

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

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İçindekiler

Bağımsız denetçi 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	6-95

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 2020 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 2020 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 ("KGK") 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. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Topluluk'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim 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. Ayrıca, 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; toplam proje maliyetinin ve tamamlanma yüzdesinin belirlenmesinin önemli tahminler içermesi nedeniyle, hasılatın kaydedilmesi 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. - 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 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 2020 tarihi itibarı ile konsolide finansal tablolarda gösterilen 472.101.448 TL değerindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. 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 TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.

Doğalgaz Çevrim Santrali 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 edilmiş ve bu çerçevede Topluluk Yönetimi, konsolide finansal tablolarda yer alan bu varlıklara ilişkin değer düşüklüğü analizi gerçekleştirmiştir. Söz konusu analiz sonucunda 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl içerisinde vergi öncesi toplam 22.083.819 TL değer düşüklüğü iptali etkisi 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 TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.
---	--

4. 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.

5. 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 yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 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 10 Mart 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

İstanbul,
10 Mart 2021

**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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		1.665.424.739	1.490.725.023
Nakit ve nakit benzerleri	5	375.385.673	346.458.320
Finansal yatırımlar	6	737.057.331	563.931.037
Ticari alacaklar		297.322.588	317.315.041
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 35	1.774.178	30.874.009
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	295.548.410	286.441.032
Diğer alacaklar		2.060.644	9.710.215
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 35	723.804	8.978.388
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	1.336.840	731.827
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar		46.748.191	42.892.433
-Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları	12	41.069.194	36.303.100
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıkları	12	5.678.997	6.589.333
Stoklar	10	113.311.333	106.625.254
Peşin ödenmiş giderler	11	34.980.094	33.225.260
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		11.023.691	6.531.463
Diğer dönen varlıklar	25	21.496.920	15.820.338
Ara toplam		1.639.386.465	1.442.509.361
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	17	26.038.274	48.215.662
Duran varlıklar		2.427.959.022	1.705.890.270
Finansal yatırımlar	6	111.466.619	560.803
Ticari alacaklar		40.536	29.928
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	40.536	29.928
Diğer alacaklar		60.845.814	52.553.161
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 35	42.566.066	38.741.910
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	18.279.748	13.811.251
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	15	1.187.559.276	603.831.954
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	16	472.101.448	423.399.640
Maddi duran varlıklar	18	364.977.429	351.631.868
Kullanım hakkı varlıkları	20	57.791.989	85.794.353
Maddi olmayan duran varlıklar		82.343.190	83.067.765
-Şerefiye	21	3.130.507	3.130.507
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	19	79.212.683	79.937.258
Peşin ödenmiş giderler	11	944.214	228.712
Ertelenmiş vergi varlığı	33	10.446.798	35.188.222
Diğer duran varlıklar	25	79.441.709	69.603.864
Toplam varlıklar		4.093.383.761	3.196.615.293

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		749.760.605	667.382.848
Kısa vadeli borçlanmalar	7	6.450.278	45.429.755
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	94.398.143	102.895.613
Diğer finansal yükümlülükler	7	11.745.910	12.881.439
Ticari borçlar		144.275.731	300.731.649
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8, 35	1.276.119	33.256.191
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	142.999.612	267.475.458
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	24	4.316.861	8.826.354
Diğer borçlar		12.080.634	19.996.864
-İlişkili taraflara diğer borçlar	9, 35	-	8.402.764
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	12.080.634	11.594.100
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		160.410.532	121.312.886
-Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	12	155.836.282	115.693.927
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	12	4.574.250	5.618.959
Türev araçlar	13	-	1.159.163
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	14	306.096.828	45.687.291
Dönem karı vergi yükümlülüğü	33	3.574.024	2.166.856
Kısa vadeli karşılıklar		6.410.947	6.294.028
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	22	6.410.947	6.294.028
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25	717	950
Uzun vadeli yükümlülükler		457.816.483	524.216.887
Uzun vadeli borçlanmalar	7	99.512.740	195.500.769
Diğer finansal yükümlülükler	7	9.473.384	18.943.293
Diğer borçlar		94.570.838	83.865.606
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	94.570.838	83.865.606
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		7.976.001	11.006.132
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	12	7.976.001	11.006.132
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	15	35.959.514	43.185.159
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	14	40.388.931	-
Uzun vadeli karşılıklar		25.370.160	22.535.228
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	24	25.370.160	22.535.228
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	33	144.564.915	149.180.700
Özkaynaklar		2.885.806.673	2.005.015.558
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.302.304.313	1.506.222.816
Ödenmiş sermaye	26	435.000.000	435.000.000
Geri alınmış paylar (-)	26	(11.261.247)	(12.184.363)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	26	(1.535.883)	(1.535.883)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(13.625.541)	(9.253.948)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(13.625.541)	(9.253.948)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(13.625.541)	(9.253.948)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		115.767.885	83.927.922
- Yabancı para çevrim farkları		115.513.175	83.937.633
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		254.710	(9.711)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		254.710	(9.711)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		20.284.263	18.473.868
Geçmiş yıllar karları veya zararları	26	955.721.098	606.998.275
Net dönem karı veya zararı		801.953.738	384.796.945
Kontrol gücü olmayan paylar	26	583.502.360	498.792.742
Toplam kaynaklar		4.093.383.761	3.196.615.293

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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 2020	1 Ocak 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	27	1.032.136.230	1.385.761.969
Satışların maliyeti (-)	27	(642.017.673)	(1.012.492.531)
Brüt kar		390.118.557	373.269.438
Genel yönetim giderleri (-)	28	(106.991.880)	(113.173.768)
Pazarlama giderleri (-)	28	(10.979.680)	(13.325.840)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30	318.770.449	259.773.596
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	30	(169.302.303)	(132.796.840)
Esas faaliyet karı / (zararı)		421.615.143	373.746.586
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	31	131.170.245	94.176.135
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	31	(3.780.155)	(21.300.587)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	15	450.123.394	124.027.017
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		999.128.627	570.649.151
Finansman giderleri (-)	32	(51.010.151)	(62.926.625)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		948.118.476	507.722.526
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	33	(42.135.538)	(52.012.262)
- Dönem vergi (gideri) / geliri	33	(21.440.769)	(19.448.957)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	33	(20.694.769)	(32.563.305)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		905.982.938	455.710.264
Dönem karı / (zararı)		905.982.938	455.710.264
Dönem karının / (zararının) dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar	26	104.029.200	70.913.319
- Ana ortaklık payları	34	801.953.738	384.796.945
Pay başına kazanç / (kayıp)		1,844	0,885
- Pay başına kazanç / (kayıp)	34	1,844	0,885
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(4.371.653)	(6.914.767)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	24	(4.589.559)	(3.889.915)
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		(952.060)	(4.702.086)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		1.169.966	1.677.234
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		1.169.966	1.677.234
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		32.747.407	24.316.354
-Yabancı para çevrim farkları		22.094.376	23.265.271
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		264.182	190.023
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		10.388.849	861.060
Diğer kapsamlı gelir		28.375.754	17.401.587
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		934.358.692	473.111.851
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar		104.941.098	78.068.285
- Ana ortaklık payları		829.417.594	395.043.566

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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				
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Geri alınmış paylar	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 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		-	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	384.796.945	70.913.319	455.710.264
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(6.909.853)	16.966.284	190.190	-	-	10.246.621	10.246.621	7.154.966	17.401.587
Kar payları	34	-	615.341	-	-	-	-	-	(73.948.978)	-	(73.333.637)	(14.384.780)	(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
1 Ocak 2020 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
Transferler		-	-	-	-	-	-	1.810.395	382.986.550	(384.796.945)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(4.371.653)	31.571.085	264.424	-	-	801.953.738	829.417.594	104.941.098	934.358.692
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	801.953.738	801.953.738	104.029.200	905.982.938
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(4.371.653)	31.571.085	264.424	-	-	27.463.856	27.463.856	911.898	28.375.754
Kar payları	34	-	922.819	-	-	-	-	-	(34.243.665)	-	(33.320.846)	(20.278.192)	(53.599.038)
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.000	50.000
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/ (azalış)		-	297	-	60	4.457	(3)	-	(20.062)	-	(15.251)	(3.288)	(18.539)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	26	435.000.000	(11.261.247)	(1.535.883)	(13.625.541)	115.513.175	254.710	20.284.263	955.721.098	801.953.738	2.302.304.313	583.502.360	2.885.806.673

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		420.864.893	79.816.873
Dönem karı / (zararı)		905.982.938	455.710.264
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(527.153.602)	(81.119.652)
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18,19,20	37.163.733	41.466.708
- Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	31	(22.083.819)	11.314.917
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		7.939.341	8.610.326
- Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(8.068.636)	18.722.261
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(28.060.522)	(1.453.589)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	13,16	(47.166.718)	(25.685.153)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	15	(450.123.394)	(124.027.017)
- Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	33	42.135.538	52.012.262
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(5.879.351)	(27.824.546)
- Satış amaçlı veya ortaklara dağıtılmak üzere elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(33.823.020)	(3.838.612)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(19.596.344)	(26.266.830)
- Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		409.590	(4.150.379)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		160.838.743	(298.615.442)
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	8	20.204.048	(151.815.603)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	9	(643.082)	(11.408.488)
- Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	12	(3.855.758)	(19.206.053)
- Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	(6.686.079)	121.771.671
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	11	(2.470.336)	8.581.217
- Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	8	(157.099.291)	(79.880.902)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	24	(4.509.493)	(1.587.585)
- Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	12	36.067.515	(128.153.948)
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	2.789.002	33.203.661
- Ertelenmiş gelirlerdeki (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) artış (azalış)	14	300.798.468	(14.338.207)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(23.756.251)	(55.781.205)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		539.668.079	75.975.170
Alınan faiz	30	24.560.711	30.916.061
İştirakler, iş ortaklıkları ve/veya müşterek faaliyetlerin sermaye artırımına katılımdan kaynaklanan nakit çıkışları		(113.764.827)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	24	(8.959.566)	(4.951.329)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	22	(605.903)	(3.386.579)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)		(20.033.601)	(18.736.450)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(148.943.467)	50.623.266
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	6	541.241.865	443.816.952
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	6	(750.427.663)	(400.716.264)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		60.410.414	43.281.236
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18, 19	(51.431.907)	(44.198.601)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		59.240.173	13.081.143
Alınan temettüller		(7.976.349)	(4.641.200)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(265.088.449)	(245.363.849)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	9.223.309	49.311.991
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(146.967.285)	(145.610.194)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(53.546.306)	(28.064.642)
Ödenen temettüller		(53.599.038)	(87.718.417)
Ödenen faiz	7	(20.199.129)	(33.282.587)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		6.832.977	(114.923.710)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		22.094.376	23.265.271
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		28.927.353	(91.658.439)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	346.458.320	438.116.759
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	375.385.673	346.458.320

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Şirketin ismi	Faaliyet alanı		
Bağlı ortaklıklar (*) :			
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	99,92	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 A.Ş. (Türkiye) (***)	Enerji Üretimi	100,00	100,00
Antalya Hafif Raylı Sistem I. Aşama Yapım İşleri (Türkiye) (****)	Hafif Raylı Sistem Projesi	-	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	99,91
Alyat Teknoloji Yatırımları Holding A.Ş. (Türkiye) (*****)	Finansal Holding	99,50	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

(***) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Alarko Enerji Üretim A.Ş. 'nin şirket ünvanı Alarko Enerji A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

(****) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.'ye devrolmuştur.

(*****) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolidasyona bağlı ortaklık olarak dahil edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
<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 – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	TCDD Ankara – Eskişehir Hızlı Tren Projesi	44,96	44,96
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	49,95	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	49,95	49,96
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Dağıtımı	49,95	49,96
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,95	49,96
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,95	49,96
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,95	49,96
Algiz Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,95	49,96
Panel Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,95	49,96
Melisa Elektrik A.Ş. (Türkiye) (****)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	-	49,96
Obrascon Huarte Lain SA - Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	45,00	45,00
Bakad Investment & Operation LLP (Kazakistan)	İnşaat işleri	33,27	33,27
Bakad International B.V. (Hollanda) (*****)	Finansal Olmayan Holding	33,27	-
<u>Müşterek Faaliyetler (**):</u>			
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	49,95	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.

(****) Melisa Elektrik A.Ş. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Panel Enerji A.Ş.ile birleşmiştir.

(*****) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
<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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	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 2020 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %29,62 oranındaki kısmı halka açıktır.

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

Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ya kayıtlı olup, hisselerinin %48,77'si halka açıktır. 1996 yılından itibaren BİST'de işlem görmektedir.

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maaşlı	1.414	1.462
Ücretli	3.018	3.260
Toplam	4.432	4.722

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

i. Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("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, Hollanda ve Fas'ta faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının fonksiyonel para birimleri sırasıyla, Avro, Ruble, Ukrayna Grivnası, Tenge, Romen Leyi, ABD Doları ve Dirhem'dir. Finansal durum tablosu kalemleri raporlama dönemi sonundaki kur ile, gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuru ile TL'ye çevrilmektedir. 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 2020 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 2020 tarihli konsolide finansal tablolar, 10 Mart 2021 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.

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 temettüler, ilgili özkaynak ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 yönetiminde 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 2020 ve 2019 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 31 Aralık 2020 ve 2019 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.

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

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 eşiğinin 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 dönemleridir.

Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı (devamı)

Söz konusu değişikliklere; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının 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 geçerlidir.

Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayımlanan 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. Topluluk, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleridir.

Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Topluluk’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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;

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Topluluk’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının Topluluk’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Topluluk’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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)

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme”değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır. Özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Topluluk’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri”değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Topluluk’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler) (devamı)

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Topluluk’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Topluluk’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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'deki iyileştirmeler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için % 10 testinin gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar için Topluluk, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkisini değerlendirmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu değişikliğin uygulanmasının, Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 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 muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde 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 2020 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 2020 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 2020 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 yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

(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 2020 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 2020 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 2020 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 amortismanına tabi tutulurlar.

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

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 2020 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 2020 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 katılan 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 yardımcılarını 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 yasalaşmış 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 2020 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 2020 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 7.117,17 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2019 – 6.379,86 TL).

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 7.638,96 TL'ye yükseltilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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)

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 2020 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin faiz oranları dikkate alınarak öngörülen %12,91 (31 Aralık 2019 - %12,31), öngörülen enflasyon oranı %9,00 (31 Aralık 2019 - %8,50) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,59 (31 Aralık 2019 - %3,51) 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 katlanılan dönemde tamamen, sözleşme hasılatı ise, yalnızca katlanılmış sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilmesi mümkün olan kısmı kadar finansal tablolara alınır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 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 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda 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 2020 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 2020 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 2020 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 %7,28 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.
- i) Topluluk yatırım amaçlı gayrimenkullerinin muhasebeleştirilmesinde muhasebe politikası olarak gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme firmaları tarafından belirlenmektedir. Bu firmalar ve/veya değerleme uzmanları yaptıkları çalışmalarda varsayımlar (reel iskonto oranları, piyasa kiralari, piyasa değerleri vb.) kullanmaktadırlar.
- i) Topluluk, kullanılmakta olan muhasebe politikaları çerçevesinde, maddi ve maddi olmayan 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 her yıl sonu itibarıyla bu varlıklara ilişkin bir değer düşüklüğü analizi gerçekleştirilmektedir. Bu analiz çerçevesinde tahmin edilen geri kazanılabilir değer ile kayıtlara göre varlıkların değeri arasındaki fark negatif olduğunda değer düşüklüğü olarak dikkate alınmaktadır. Farkın pozitif olması durumunda daha önce kaydedilen değer düşüklüğü zararı bu fark tutarında iptal edilir. Bir varlığa ilişkin değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşmaz. 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 kullanılamayacağı 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 2020 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. Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konu etkilenmekte ve salgının etkileri nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır.

Bu süreçte, COVID-19’un Topluluk’un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Topluluk yönetimi tarafından alınmıştır. Bu süreçte hem tedarikçilere yapılan ödemelerde hem de alacakların tahsilatlarında önemli bir olumsuzluk yaşanmamıştır. Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte, bilanço tarihi itibarıyla üretim ve satış faaliyetleri kesintisiz devam etmektedir. COVID-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye’de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Topluluk bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve diğer varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemleri içinde gerçekleşen işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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. Holding bölümüne Alyat Teknoloji Yatırımları Holding A.Ş. dahil edilmiştir. Bölümlere göre raporlama hazırlanırken bu faaliyet alanları esas alınmaktadır.

31 Aralık 2020 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	14.693.754	39.949.971	284.257	39.292.320	281.165.371	-	375.385.673
Finansal yatırımlar	106.690.240	-	-	-	630.367.091	-	737.057.331
Ticari alacaklar	1.935.906	894.681	4.130	3.024.488	1.309.414.311	(1.017.950.928)	297.322.588
Diğer alacaklar	99.104	2.001	-	430.064	1.529.475	-	2.060.644
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	-	5.678.997	-	-	41.069.194	-	46.748.191
Stoklar	4.884	3.010.873	1.024.075	2.407.755	106.872.885	(9.139)	113.311.333
Peşin ödenmiş giderler	170.242	680.964	3.844	442.809	33.682.235	-	34.980.094
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	5.672	1.974.894	-	458.178	8.584.947	-	11.023.691
Diğer dönen varlıklar	3.823	6.765.958	117.268	171.766	14.438.105	-	21.496.920
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	30.223.072	(4.184.798)	26.038.274
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	651.477.191	38.692	1.018.563	18.575.720	898.926.421	(1.458.569.968)	111.466.619
Ticari alacaklar	-	-	-	-	40.536	-	40.536
Diğer alacaklar	8.450	222.824	-	13.615	60.600.925	-	60.845.814
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	1.655.993.394	-	173.124.055	898.310.181	285.202.457	(1.825.070.811)	1.187.559.276
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	63.860.000	-	1.030.000	18.250.000	1.322.865.747	(933.904.299)	472.101.448
Maddi duran varlıklar	412.435	63.207.775	-	227.572.360	74.420.422	(635.563)	364.977.429
Kullanım hakkı varlıkları	-	387.363.121	-	2.908.954	11.419.169	(343.899.255)	57.791.989
Maddi olmayan duran varlıklar	89.934	1.639.317	-	74.686.173	40.192.254	(34.264.488)	82.343.190
Peşin ödenmiş giderler	13.157	103.975	-	7.236	819.846	-	944.214
Ertelenmiş vergi varlığı	-	27.104.583	-	5.480.958	3.238.654	(25.377.397)	10.446.798
Diğer duran varlıklar	19	540.196	-	-	78.901.494	-	79.441.709
Toplam varlıklar	2.495.458.205	539.178.822	176.606.192	1.292.032.577	5.233.974.611	(5.643.866.646)	4.093.383.761

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2020 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	-	2.652.539	-	185.813	3.611.926	-	6.450.278
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	94.398.143	-	-	94.398.143
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	11.745.910	-	-	11.745.910
Ticari borçlar	608.364	27.957.523	793.278	1.545.269	1.129.910.542	(1.016.539.245)	144.275.731
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	504.206	1.147.073	88	227.112	2.438.382	-	4.316.861
Diğer borçlar	155.085	137.996	-	809.826	12.389.410	(1.411.683)	12.080.634
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	4.574.250	-	-	155.836.282	-	160.410.532
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	-	15.948.220	-	7.907.000	282.241.608	-	306.096.828
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.160.632	-	21.478	-	1.391.914	-	3.574.024
Kısa vadeli karşılıklar	-	822.290	-	217.000	6.335.004	(963.347)	6.410.947
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	717	-	-	717
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	513.315.847	-	81.943.506	4.099.494	(499.846.107)	99.512.740
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	9.473.384	-	-	9.473.384
Diğer borçlar	-	-	-	-	94.570.838	-	94.570.838
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	7.976.001	-	-	-	-	7.976.001
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	35.959.514	-	35.959.514
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	-	-	-	-	40.388.931	-	40.388.931
Uzun vadeli karşılıklar	2.474.461	8.232.098	-	898.465	13.765.136	-	25.370.160
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12.051.125	-	181.968	1.982.001	130.899.989	(550.168)	144.564.915
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	445.000.000	9.657.067	3.994.119	107.276.943	535.935.031	(666.863.160)	435.000.000
Geri alınmış paylar (-)	-	-	-	-	(21.995.618)	10.734.371	(11.261.247)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.535.883)	(1.535.883)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	82.186	(2.812.211)	(1.485.879)	(6.836.756)	(2.590.899)	18.018	(13.625.541)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	128.689.489	(13.176.314)	115.513.175
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıpları)	1.899.035.052	-	524.222	42.404.776	581.124.935	(2.522.834.275)	254.710
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	20.284.263	3.153.441	-	3.989.976	46.699.516	(53.842.933)	20.284.263
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(60.193.038)	20.628.454	145.511.892	395.219.698	1.583.137.220	(1.128.583.128)	955.721.098
Net dönem karı veya zararı	173.295.869	(74.211.766)	27.065.026	538.643.794	469.135.967	(331.975.152)	801.953.738
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	583.502.360	583.502.360
Toplam kaynaklar	2.495.458.205	539.178.822	176.606.192	1.292.032.577	5.233.974.611	(5.643.866.646)	4.093.383.761

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2020 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)	7.131.188	140.812.561	768.655	252.328.447	631.095.379	-	1.032.136.230
Hasılat toplamı içi	10.872.628	-	2.080	96.565.259	20.552.869	(127.992.836)	-
Satışların maliyeti toplamı dışı (-)	(3.385.572)	(84.287.139)	(516.295)	(97.067.856)	(454.924.950)	(1.835.861)	(642.017.673)
Satışların maliyeti toplamı içi (-)	(13.759.291)	(11.828.545)	(2.038)	(107.767.486)	(3.343.532)	136.700.892	-
Brüt kar / (zarar)	858.953	44.696.877	252.402	144.058.364	193.379.766	6.872.195	390.118.557
Genel yönetim giderleri (-)	(7.802.800)	(25.117.668)	(25.743)	(8.773.186)	(66.779.570)	1.507.087	(106.991.880)
Pazarlama giderleri (-)	-	(10.979.680)	-	-	-	-	(10.979.680)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.169.271	19.826.552	50.967	6.882.021	297.119.578	(12.277.940)	318.770.449
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(733.948)	(6.506.591)	-	(2.238.071)	(161.883.729)	2.060.036	(169.302.303)
Esas faaliyet karı / (zararı)	(508.524)	21.919.490	277.626	139.929.128	261.836.045	(1.838.622)	421.615.143
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	180.945.072	117.041	141.259	31.851.208	225.100.637	(306.984.972)	131.170.245
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(17.571)	-	(162.505)	(3.600.079)	-	(3.780.155)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	26.724.898	437.549.325	(4.671.555)	(9.479.274)	450.123.394
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	180.436.548	22.018.960	27.143.783	609.167.156	478.665.048	(318.302.868)	999.128.627
Finansman giderleri (-)	-	(114.654.646)	(342)	(44.559.190)	(1.908.461)	110.112.488	(51.010.151)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	180.436.548	(92.635.686)	27.143.441	564.607.966	476.756.587	(208.190.380)	948.118.476
Dönem vergi (gideri) / geliri	(5.623.735)	(1.047.896)	(63.026)	-	(14.706.112)	-	(21.440.769)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.516.944)	19.471.816	(15.389)	(25.964.172)	7.085.492	(19.755.572)	(20.694.769)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(7.140.679)	18.423.920	(78.415)	(25.964.172)	(7.620.620)	(19.755.572)	(42.135.538)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	173.295.869	(74.211.766)	27.065.026	538.643.794	469.135.967	(227.945.952)	905.982.938
Dönem karı / (zararı)	173.295.869	(74.211.766)	27.065.026	538.643.794	469.135.967	(227.945.952)	905.982.938
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(11.638)	(3.279.260)	-	(27.795)	(1.270.866)	-	(4.589.559)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	(183.034)	(748.035)	(20.991)	-	(952.060)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	2.328	713.888	36.607	155.165	261.978	-	1.169.966
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	22.094.376	-	22.094.376
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	264.182	-	264.182
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	10.388.849	-	10.388.849
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	173.286.559	(76.777.138)	26.918.599	538.023.129	500.853.495	(227.945.952)	934.358.692
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	104.029.200	104.029.200
Ana ortaklık payları	173.295.869	(74.211.766)	27.065.026	538.643.794	469.135.967	(331.975.152)	801.953.738
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	104.941.098	104.941.098
Ana ortaklık payları	173.286.559	(76.777.138)	26.918.599	538.023.129	500.853.495	(332.887.050)	829.417.594

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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) :

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 2020 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 2020 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 topluluk dışı (net)	6.193.381	177.241.835	471.231	286.019.342	915.836.180	-	1.385.761.969
Hasılat topluluk içi	11.043.695	43.143	37.997	121.864.438	54.722.044	(187.711.317)	-
Satışların maliyeti topluluk dışı (-)	(2.956.939)	(104.627.218)	(379.017)	(97.940.939)	(804.834.430)	(1.753.988)	(1.012.492.531)
Satışların maliyeti topluluk 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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2020 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)	-	9.780.354	-	95.206	4.755.631	(7.919.243)	6.711.948
Maddi duran varlıklar (Dipnot 18, 29)	74.439	7.428.061	-	11.969.391	8.362.679	-	27.834.570
Maddi olmayan duran varlıklar (Dipnot 19, 29)	10.667	682.934	-	1.703.001	220.613	-	2.617.215
Cari dönem amortisman gideri	85.106	17.891.349	-	13.767.598	13.338.923	(7.919.243)	37.163.733
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri (Dipnot 30)	(179.332)	(4.763.499)	-	(180.807)	(2.801.942)	-	(7.925.580)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	498.258	2.230.897	-	278.586	1.399.373	-	4.407.114
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri	318.926	(2.532.602)	-	97.779	(1.402.569)	-	(3.518.466)

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)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kasa	253.051	179.568
Banka	370.175.713	343.827.159
- vadesiz TL mevduat	1.115.584	392.942
- vadesiz döviz mevduat	29.031.082	8.029.276
- vadeli TL mevduat	33.894.705	12.341.324
- vadeli döviz mevduat	306.134.342	323.063.617
Diğer hazır değerler	185.985	950
Yatırım fonları (*)	4.770.924	2.450.643
Toplam	375.385.673	346.458.320

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli hesaplara uygulanan faiz oranları TL mevduatları için %10,50– %18,75 (31 Aralık 2019 - %9 - %11); Avro cinsinden mevduatlar için %0,30-%2,40 (31 Aralık 2019 - %0,10); ABD Doları cinsinden mevduatlar için %0,05 – %2,35 (31 Aralık 2019 - %1,65 - %2,50); GBP cinsinden mevduatlar için %0,10-%0,75 (31 Aralık 2019 – %0,25) arasında değişmektedir.

144.909 TL bloke mevduat kredi alacaklarından oluşmaktadır.3 aydan kısa süreli olduğundan vadesiz hesaba sınıflanmıştır (31 Aralık 2019 - 117.649 TL).

(*) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla B tipi likit yatırım fonlarından oluşmaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonları (*)	87.780.040	70.797.846
- Menkul kıymet değer artışı (Dipnot 31)	18.910.200	21.371.196
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları (**)	4.811.670	-
İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar		
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları (**)	625.555.421	471.761.995
Toplam	737.057.331	563.931.037

(*) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar A tipi yatırım fonlarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları faiz oranı %3,18 ve %3,12 'dir (31 Aralık 2019 - %3,50).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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) :

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak oranı %	İştirak tutarı	İştirak oranı %	İştirak tutarı
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-TSKB A.Ş.	< %1	824.984	< %1	560.803
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar				
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları (*)		76.832.536	-	-
- Misfits Market,Inc.	< %1	3.396.489	-	-
- Chiper Limited	< %1	3.737.987	-	-
- Soma Capital Fund III,L.P.	< %1	964.150	-	-
- Mpharma Data Inc.	< %1	1.558.337	-	-
İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar				
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları (*)		24.152.136	-	-
Toplam		111.466.619		560.803

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları faiz oranı %3,18 ve %3,12 'dir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar	1.124.909	36.659.094
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	5.325.369	8.770.661
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	94.398.143	102.895.613
Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler (*)	11.745.910	12.881.439
Toplam	112.594.331	161.206.807

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli borçlanmalar	78.177.344	144.072.937
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	21.335.396	51.427.832
Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler (*)	9.473.384	18.943.293
Toplam	108.986.124	214.444.062

(*) 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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların vade tarihleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	04.01.2021-24.12.2021	%11,00-%12,00	TL	84.907.760	-	84.907.760
Banka kredileri	01.01.2021-30.06.2021	%3,35-%3,46	ABD Doları	1.446.126	7,3405	10.615.292
Kiralamalar	01.01.2021-31.12.2021	%9,00-%24,00	TL	4.992.361	-	4.992.361
Kiralamalar	01.01.2021-31.12.2021	%5,50	ABD Doları	12.728	7,3405	93.430
Kiralamalar	01.01.2021-31.12.2021	%2,95	Avro	26.597	9,0079	239.578
Diğer finansal yükümlülükler	01.01.2021-25.12.2021	%12,00	TL	11.745.910	-	11.745.910
Toplam						112.594.331

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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların vade tarihleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	01.01.2022-03.03.2023	%11,00-%12,00	TL	78.177.344	-	78.177.344
Kiralamalar	01.01.2022-28.02.2062	%9,00-%24,00	TL	18.397.870	-	18.397.870
Kiralamalar	01.01.2022-31.03.2023	%5,50	ABD Doları	12.923	7,3405	94.861
Kiralamalar	01.01.2022-31.12.2027	%2,71	Avro	315.575	9,0079	2.842.665
Diğer finansal yükümlülükler	01.01.2022-25.12.2022	%12,00	TL	9.473.384	-	9.473.384
Toplam						108.986.124

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020(TL)	31 Aralık 2020(TL)	31 Aralık 2019(TL)	31 Aralık 2019(TL)
1 Yıl içerisinde	107.268.962	5.325.369	152.436.146	8.770.661
1 – 2 Yıl arası	64.285.138	4.440.261	86.907.045	4.772.174
2 – 3 Yıl arası	23.365.590	5.711.433	55.072.926	4.014.714
3 – 4 Yıl arası	-	2.482.251	21.036.259	4.460.919
4 Yıl ve üzeri	-	8.701.451	-	38.180.025
Toplam (Dipnot 36 (ii))	194.919.690	26.660.765	315.452.376	60.198.493

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL);

	Banka kredileri	Kiralamalar	Diğer finansal yükümlülükler
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2020	283.627.644	60.198.493	31.824.732
Kullanımlar	1.534.433	7.688.876	-
Faiz tahakkukları	20.038.614	3.219.382	3.795.443
Anapara ödemeleri	(136.378.785)	(53.546.306)	(10.588.500)
Faiz ödemeleri	(16.387.269)	-	(3.811.860)
Etkin faiz oranı etkisi	391.125	-	(521)
Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler	20.874.634	9.100.320	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	173.700.396	26.660.765	21.219.294

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	232.208.846	272.272.928
Alacak reeskontu (-)	(57.569)	(291.352)
Diğer kısa vadeli alacaklar	63.397.133	14.459.456
Şüpheli ticari alacaklar	10.013.240	11.392.618
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.013.240)	(11.392.618)
Toplam	295.548.410	286.441.032
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.774.178	30.874.009
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot 35)	1.774.178	30.874.009
Genel toplam (Dipnot 36 (i))	297.322.588	317.315.041

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	40.536	29.928
Toplam (Dipnot 36 (i))	40.536	29.928

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	11.392.618	12.627.302
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 28)	11.580	1.165.179
Tahsilatlar / Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 30)	(1.580.574)	(2.399.863)
Yabancı para çevrim farkı	189.616	-
Kapanış bakiyesi	10.013.240	11.392.618

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	143.366.970	267.465.549
Borç reeskontu (-)	(428.196)	(1.071.569)
Diğer ticari borçlar	60.838	1.081.478
Toplam	142.999.612	267.475.458
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.276.119	33.256.191
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot 35)	1.276.119	33.256.191
Genel toplam (Dipnot 36 (ii))	144.275.731	300.731.649

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.236.438	706.700
Diğer çeşitli alacaklar	100.402	25.127
Toplam	1.336.840	731.827
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	723.804	8.978.388
İlişkili taraflardan diğer alacaklar toplamı (Dipnot 35)	723.804	8.978.388
Genel toplam	2.060.644	9.710.215

Uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	174.197	177.459
Diğer çeşitli alacaklar (*)	18.105.551	13.633.792
Toplam	18.279.748	13.811.251
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	42.566.066	38.741.910
İlişkili taraflardan diğer alacaklar toplamı (Dipnot 35)	42.566.066	38.741.910
Genel toplam	60.845.814	52.553.161

(*) Diğer çeşitli alacaklar tutarının 17.970.876 TL'si Fas Tanger Kenitra hızlı tren projesinin alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2019 - 13.499.117 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	11.700.684	11.309.824
Alınan depozito ve teminatlar	157.689	146.397
Diğer çeşitli borçlar	222.261	137.879
Toplam	12.080.634	11.594.100
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	8.402.764
İlişkili taraflara diğer borçlar toplamı (Dipnot 35)	-	8.402.764
Genel toplam	12.080.634	19.996.864

Uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan depozito ve teminatlar	94.570.838	83.865.606
Toplam	94.570.838	83.865.606

10. STOKLAR

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	26.286.186	18.944.783
Emtia (*)	87.030.306	87.685.630
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.159)	(5.159)
Toplam	113.311.333	106.625.254

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam 87.030.306 TL'lik (31 Aralık 2019 – 87.685.630 TL) emtia bakiyesinin 85.359.735 TL'lik kısmı (31 Aralık 2019 – 85.359.735 TL) gayrimenkullerden oluşmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stokların içindeki gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Düzeltilmiş Defter değeri (TL)	Satış değeri (TL)	Ekspertiz değeri (TL)	Ekspertiz Tarihi	Düzeltilmiş Defter değeri (TL)	Satış değeri (TL)	Ekspertiz değeri (TL)	Ekspertiz Tarihi
Büyükçekmece Arsası								
Arsa maliyeti (3 Parsel)	3.271.735	-	88.520.000	29.12.2020	3.271.735	-	83.670.000	30.12.2019
Orhanlı ve Kocataş Arsaları								
Arsa maliyeti	82.088.000	-	506.361.000	15.01.2021	82.088.000	-	229.656.816	21.01.2020
Toplam	85.359.735	-	594.881.000		85.359.735	-	313.326.816	

Büyükçekmece Arsası: Toplam 622.651 m² büyüklüğünde 3 adet parsel bulunmaktadır. 29 Aralık 2020 tarihli değerleme raporuna göre ekspertiz değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma ve gelir indirgeme 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. 15 Ocak 2021 tarihli değerleme raporuna göre ekspertiz değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Stoklar içindeki gayrimenkuller 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir (31 Aralık 2019 - Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	19.773.008	13.249.565
Taahhütlere verilen avanslar	9.179.015	15.886.204
Peşin ödenmiş giderler	6.028.071	4.089.491
Toplam	34.980.094	33.225.260

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	80.014	40.182
Peşin ödenmiş giderler	864.200	188.530
Toplam	944.214	228.712

12. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili maliyetler	2.377.576.308	1.865.759.800
Tahmini kazançlar	388.359.334	256.484.535
Eksi: Dönem sonu itibarıyla toplam faturalanan hakediş bedeli	(2.875.136.953)	(2.193.896.624)
Toplam	(109.201.311)	(71.652.289)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	41.069.194	36.303.100
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	(150.270.505)	(107.955.389)
Toplam	(109.201.311)	(71.652.289)

Topluluk'un, bağlı ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu kısa ve uzun vadeli avansların toplam tutarı 322.566.062 TL (31 Aralık 2019 – 37.200.250 TL) olup bu tutarlar ertelenmiş gelirler hesabında gösterilmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları	41.069.194	36.303.100
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıkları	5.678.997	6.589.333
Toplam	46.748.191	42.892.433

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	150.270.505	107.955.389
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan borçlar	5.565.777	7.738.538
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	4.574.250	5.618.959
Toplam	160.410.532	121.312.886

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	7.976.001	11.006.132
Toplam	7.976.001	11.006.132

13. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli türev araçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019
	Gerçeğe uygun değer varlık / yükümlülük tutarı (TL)	Kontrat tutarı (Amerikan Doları)	Vade tarihi	Faiz oranı	Gerçeğe uygun değer varlık / yükümlülük tutarı (TL)
Faiz oranı swap işlemleri	-	7.000.000	07.07.2020	%7,10	1.159.163
Toplam	-				1.159.163

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Alınan avanslar	23.855.221	8.429.031
Gelecek aylara ait gelirler	64.476	58.010
Taahhüt işlerinden alınan avanslar	282.177.131	37.200.250
Toplam	306.096.828	45.687.291

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Taahhüt işlerinden alınan avanslar	40.388.931	-
Toplam	40.388.931	-

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL):

		31 Aralık 2020		31 Aralık 2019
	Ortaklık payı %	Ortaklık Tutarı	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	43,19	173.118.624	43,19	148.308.226
Bakad International B.V. (*)	33,27	127.837.020	33,27	8.251.967
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	44,96	31.763.390	44,96	28.953.360
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	37,47	123.121	37,47	470.666
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (**)	49,95	854.005.666	49,96	417.096.618
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş. (***)	2,28	711.455	2,28	751.117
Toplam		1.187.559.276		603.831.954

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

		31 Aralık 2020		31 Aralık 2019
	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	45,00	25.403.433	45,00	25.399.962
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	49,95	1.210.378	49,96	9.725.622
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (***)	2,63	1.683.888	2,63	1.533.761
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (***)	12,13	7.661.815	12,13	6.525.814
Toplam		35.959.514		43.185.159
Net		1.151.599.762		560.646.795

(*) Bakad International B.V., Bakad Investment & Operation LLP'nin %100'ne sahip olduğundan iştirak tutarına bu şirket de 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.'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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	560.646.795	386.568.167
Dönem karı / (zararı)	459.602.668	165.063.432
Alınan temettüler	7.976.349	4.641.200
Diğer kapsamlı gelir	9.627.623	(2.898.290)
Sermaye artırımları	113.764.827	7.272.286
Oran değişikliği etkisi	(18.500)	-
Kapanış bakiyesi	1.151.599.762	560.646.795

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

	31 Aralık 2020 Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019 Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	31 Aralık 2019
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	26.724.898	454.152	27.179.050	7.081.664	249.885	7.331.549
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	(72)	-	(72)	(57)	-	(57)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	(3.470)	-	(3.470)	(99.472)	-	(99.472)
Bakad International B.V. (*)	(999.145)	-	(999.145)	(22.523)	-	(22.523)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(1.253.825)	-	(1.253.825)	(9.685.480)	-	(9.685.480)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	(1.089.639)	-	(1.089.639)	(76.515)	-	(76.515)
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (**)	437.549.325	(11.132.618)	426.416.707	169.450.653	(42.988.007)	126.462.646
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (***)	(1.135.617)	1.018.184	(117.433)	(1.408.694)	1.438.003	29.309
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş. (***)	(39.662)	33.974	(5.688)	(38.673)	49.400	10.727
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (***)	(150.125)	147.034	(3.091)	(137.471)	214.304	76.833
Toplam	459.602.668	(9.479.274)	450.123.394	165.063.432	(41.036.415)	124.027.017

- (*) Bakad International B.V., Bakad Investment & Operation LLP'nin %100'ne sahip olduğundan iştirak tutarına bu şirket de 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.'nin %100'üne, Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin %99,99'una ve Meram Elektrik Enerjisi Tопtan 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 2020 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 2020									
	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.	164.362.115	498.087.609	62.027.947	724.477.671	87.504.435	135.360.328	18.159.678	30.073.459	271.097.900
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	219.913	409.859.450	-	410.079.363	-	145.444.637	-	-	145.444.637
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	77.539	25.688	593.070	696.297	-	2.448.862	-	515.631	2.964.493
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	1.049.699	804.439	-	1.854.138	-	1.305.643	-	68.787	1.374.430
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	681.251.950	1.306.017.174	6.961.183.461	8.948.452.585	1.080.857.228	932.977.120	4.279.551.933	941.002.761	7.234.389.042
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (**)	-	4.580.552	41.890.461	46.471.013	-	35.278.605	-	154.827	35.433.432
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş. (**)	-	168.175	71.225.606	71.393.781	-	1.368.103	-	-	1.368.103
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (**)	-	676.950	22.328.104	23.005.054	-	5.945.586	-	-	5.945.586
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	8.273	9.929	-	18.202	-	56.470.275	-	-	56.470.275
Bakad International B.V. (***)	173.484.826	1.449.249	1.006.159.304	1.181.093.379	11.799.516	64.528.971	719.954.640	563.706	796.846.833

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 İşl. 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 International B.V. (***)	3.465.351	3.394.622	18.583.139	25.443.112	-	638.443	-	2.177	640.620

(*) 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.’nin %100’üne, Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.’nin %99,99’una ve Meram Elektrik Enerjisi Tопtan 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.

(***) Bakad International B.V., Bakad Investment & Operation LLP’nin %100’üne sahip olduğundan iştirak tutarına bu şirket de dahil edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020- 31 Aralık 2020		1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019
	Hasılat	Net dönem karı / zararı	Hasılat	Net dönem karı / zararı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	790.625.348	61.871.469	584.526.542	16.394.930
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	-	(160)	-	(127)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	(7.712)	-	(221.050)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	120.370	(2.509.947)	30.677.729	(19.388.005)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	-	(2.908.365)	-	(204.219)
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	9.961.552.252	875.899.924	7.955.670.135	339.199.462
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	960	(2.839.041)	1.650	(3.521.733)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	-	(99.154)	-	(96.683)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	-	(375.312)	-	(343.678)
Bakad International B.V.	518.313.846	(3.003.182)	-	(67.698)

		1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020		1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019
	Diğer kapsamlı gelir	Ertelenmiş vergi gelir / gideri	Diğer kapsamlı gelir	Ertelenmiş vergi gelir / gideri
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(423.747)	84.749	(2.921.302)	584.260
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	6.257.390	-	1.653.010	-
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	-	-	-
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(40.228)	8.046	(223.667)	49.207
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	2.018.002	-	294.887	-
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	(1.497.436)	299.487	(6.662.286)	1.332.457
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(3.871)	774	(1.806)	361
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 International B.V.	20.498.127	-	23.426	-

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir (TL) :

Gerçeğe uygun değer	Yatırım amaçlı gayrimenkuller
1 Ocak 2019 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
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan artış (Dipnot 31)	46.007.555
Çevrim farkı	2.694.253
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	472.101.448

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
Gayrimenkul Adı	Ekspertiz raporu tarihi	Gerçeğe uygun, değeri (TL)	Ekspertiz raporu tarihi	Gerçeğe uygun, değeri (TL)
Maslak Arsası	29.12.2020	104.290.000	29.05.2020 (*)	101.000.000
Eyüp Topçular - Fabrika	29.12.2020	80.605.000	29.05.2020 (*)	79.650.000
Ankara Çankaya İş Merkezi	29.12.2020	8.895.000	30.12.2019	8.800.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	29.12.2020	15.480.000	30.12.2019	13.200.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	29.12.2020	13.000.000	29.05.2020 (*)	10.900.000
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	29.12.2020	15.050.000	29.05.2020 (*)	12.600.000
Antalya Arsası	15.01.2021	14.905.000	21.01.2020	14.910.000
İstanbul Sarıyer Arsası	15.01.2021	83.860.000	21.01.2020	56.180.800
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	29.12.2020	43.300.000	30.12.2019	37.690.000
İstanbul Büyüçekmece Arsası	15.01.2021	510.000	21.01.2020	1.060.000
Sanayi Mah. Dükkan	15.01.2021	3.345.000	21.01.2020	1.555.100
Adana Büro Binası	15.01.2021	1.030.000	21.01.2020	994.000
Mosalarko Ofis Binası	18.01.2021	107.831.448	21.01.2020	84.859.740
Toplam		472.101.448		423.399.640

(*) 30 Aralık 2019 tarihli değerleme raporlarının bir veya iki maddesi revize edilmiş olup piyasa değerlerinde bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerleme yöntemleri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerleme yöntemleri aşağıdaki gibidir:

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

2020 ve 2019 yıllarında yatırım amaçlı gayrimenkullerden Mosalarko Ofis Binası, Nexia Pacioli Consulting LLC tarafından değerlendirilmiştir. 2020 yılında diğer yatırım amaçlı gayrimenkuller TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından değerlendirilmiştir (31 Aralık 2019 - Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Topluluk'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (TL) :

Gayrimenkul Adı	Gerçeğe Uygun Değeri	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Maslak Arsası	104.290.000	-	104.290.000	-
Eyüp Topçular - Fabrika	80.605.000	-	80.605.000	-
Ankara Çankaya İş Merkezi	8.895.000	-	8.895.000	-
İstanbul Karaköy İş Merkezi	15.480.000	-	-	15.480.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	13.000.000	-	-	13.000.000
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	15.050.000	-	-	15.050.000
Antalya Arsası	14.905.000	-	14.905.000	-
İstanbul Sarıyer Arsası	63.860.000	-	63.860.000	-
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	43.300.000	-	-	43.300.000
İstanbul Büyüçekmece Arsası	510.000	-	510.000	-
Sanayi Mah. Dükkan	3.345.000	-	3.345.000	-
Adana Büro Binası	1.030.000	-	1.030.000	-
Mosalarko Ofis Binası	107.831.448	-	-	107.831.448
Toplam	472.101.448	-	277.440.000	194.661.448

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

Gayrimenkul Adı	Gerçeğe Uygun Değeri	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
Büyüçekmece 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 Büyüçekmece 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

17. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi duran varlıklar	26.038.274	48.215.662
Toplam	26.038.274	48.215.662

Net defter değeri 26.038.274 TL olan maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2020 itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2019 - 48.215.662 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki maliyet ve birikmiş amortisman hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla;

Maliyet	Açılış 1 Ocak 2020	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	Transferler ve ve satışlar	Değer düşüklüğü iptali (*)	Toplam 31 Aralık 2020
Arazi ve arsalar	3.447.452	-	331.399	(553.113)	-	3.225.738
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.785.669	45.000	-	-	-	5.830.669
Binalar	99.847.112	524.983	1.148.348	(260.260)	-	101.260.183
Tesis, makine ve cihazlar	397.446.286	8.723.934	3.938.802	(12.197.819)	22.083.819	419.995.022
Taşıtlar	6.822.083	34.247	651.976	(803.970)	-	6.704.336
Döşeme ve demirbaşlar	72.748.441	7.740.240	352.769	(2.655.677)	-	78.185.773
Özel maliyetler	31.014.650	17.709	-	1.641.253	-	32.673.612
Diğer maddi duran varlıklar	5.387.538	-	-	(14.952)	-	5.372.586
Yapılmakta olan yatırımlar	32.549.771	20.706.137	-	(21.840.292)	-	31.415.616
Toplam	655.049.002	37.792.250	6.423.294	(36.684.830)	22.083.819	684.663.535

Birikmiş amortisman	Açılış 1 Ocak 2020	Dönem amortisman gideri	Yabancı para çevrim farkı	Satışların amortismanı ve transferler	Değer düşüklüğü iptali	Toplam 31 Aralık 2020
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.104.870	677.810	-	-	-	3.782.680
Binalar	45.172.694	3.752.799	(19.848)	(59.619)	-	48.846.026
Tesis, makine ve cihazlar	182.856.285	15.182.074	2.207.463	(10.609.988)	-	189.635.834
Taşıtlar	6.410.974	184.700	322.358	(495.928)	-	6.422.104
Döşeme ve demirbaşlar	51.870.197	6.660.296	166.261	(1.695.422)	-	57.001.332
Özel maliyetler	12.067.165	959.376	-	(1.365.923)	-	11.660.618
Diğer maddi duran varlıklar	1.934.949	417.515	-	(14.952)	-	2.337.512
Toplam birikmiş amortismanlar (Dipnot 29)	303.417.134	27.834.570	2.676.234	(14.241.832)	-	319.686.106
Maddi duran varlıklar, (net)	351.631.868					364.977.429

(*) Kırklareli doğalgaz kombine çevrim santralinin maddi duran varlıkları için 35.354.900 TL tutarında ayrılan değer düşüklüğü zararının, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 22.083.819 TL tutarındaki kısmı iptal edilmiştir (Dipnot 31).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyetleri yoktur.

31 Aralık 2020 itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarları 1.163.118.130 TL'dir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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 2020 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 2020 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 2020 tarihi itibarıyla	89.200.520	148.676	89.349.196
İlaveler	2.759.047	-	2.759.047
Çıkış	(1.373.171)	-	(1.373.171)
Yabancı para çevrim farkı	239.340	-	239.340
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	90.825.736	148.676	90.974.412

Birikmiş itfa payları	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	9.263.262	148.676	9.411.938
Cari dönem ayrılan (Dipnot 29)	2.617.215	-	2.617.215
Çıkış	(322.518)	-	(322.518)
Yabancı para çevrim farkı	55.094	-	55.094
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	11.613.053	148.676	11.761.729
Maddi olmayan duran varlıklar (net)			79.212.683

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)
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
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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2020				31 Aralık 2020
Maliyet değeri	Açılış bakiyesi	İlaveler	Çıkış	Çevrim farkı	Kapanış bakiyesi
Kullanım hakkı varlıkları	113.341.152	10.880.610	(35.267.948)	153.947	89.107.761
Birikmiş itfa payları (-)	(27.546.799)	(7.423.637)	3.677.423	(22.759)	(31.315.772)
Net defter değeri	85.794.353	3.456.973	(31.590.525)	131.188	57.791.989

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

21. ŞEREFIYE

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla şerefiye tutarları aşağıdaki gibidir (TL):

İşlem Tarihi	Hesaplanan brüt şerefiye tutarı	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	6.410.947	6.294.028
Toplam	6.410.947	6.294.028

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	6.294.028	7.711.764
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 28)	722.822	1.968.843
Dönem içi ödemeler	(605.903)	(3.386.579)
Dönem sonu dava karşılık gideri	6.410.947	6.294.028

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

a) Aktif değerler üzerindeki ipotek tutarı:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Alarko Gayrimenkul) yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında gösterilen; Beşiktaş İlçesi, Etiler Alkent Sitesi'nde bulunan dükkanları ile ilgili olarak 14 Ekim 1987 tarih ve 6430 yevmiye numarası ile Alarko Gayrimenkul'un olan 1411 ada 1 parsel lehine ve 1408 ada 1 parsel aleyhine merkezi ısıtma tesislerinden yararlanmak için irtifak hakkı tesisi ve bazı kısımlarda 1,5 m genişliğinde ısıtma tesislerine ait kanal geçirmek için 49 yıl süre ile 7,72 TL bedelle irtifak hakkı tesisi bulunmaktadır. Ayrıca, aynı parsel ile ilgili olarak 26 Şubat 1992 tarih ve 784 yevmiye numarası ile bu parsel aleyhine projede belirtilen ihtiyaç fazlası otoparktan faydalanmak üzere 1410 ada ve 1 parsel malikleri lehine şahsi irtifak hakkı bulunmaktadır.

b) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 2.220 TL'dir (31 Aralık 2019 – 72.220 TL). Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminatların dışında kalan alınan teminat tutarı ise 225.549.781 TL'dir (31 Aralık 2019 – 196.487.564 TL).

c) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Topluluk'un kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar için ayrılan karşılık tutarı 10.013.240 TL'dir (31 Aralık 2019 – 11.392.618 TL).

d) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla topluluk aktifleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019– Yoktur).

e) 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 çözleştirme işlemini durdurmuştur. Dava, işin feshinin incelenmesi için Fas Rabat İdari Mahkemesi'ne devredilmiştir.

Rabat İdari Mahkemesi 11 Aralık 2014 tarihli ve 6167 sayılı kararına yapılan itiraz sonucunda; İstinaf Mahkemesi'nin 17 Haziran 2020 tarihli gerekçeli kararında, proje kapsamında yapılan işlerle ilgili olarak işveren idare tarafından Alsim Alarko'ya 17.874.491 Dirhem (14.734.492 TL) (*) asıl alacak ve buna ilişkin 1.269.833 Dirhem (1.046.762 TL) (*) gecikme faizi olmak üzere toplam 19.144.324 Dirhem (15.781.254 TL) (*) ödenmesi karara bağlanmıştır. Temyiz sürecine yönelik gelişmeler dikkate alınarak kati teminat mektubu tutarının koşullu varlık olarak değerlendirilmesi uygulamasına devam edilmiş ve bunun sonucunda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara alacak olarak yansıtılmamıştır.

(*) 31 Aralık 2020 tarihli döviz kurlarıyla TL'ye çevrilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Topluluk' un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen teminat mektubu	2.401.818.345	967.204.098
Verilen kefalet	3.248.857.293	2.630.350.504
Verilen rehin	79.200.000	79.200.000
Toplam	5.729.875.638	3.676.754.602
Alınan kefalet	2.320	2.320
Alınan teminat mektubu	215.901.492	188.748.298
Alınan ipotek	13.150	13.150
Alınan senet	9.635.039	7.796.016
Toplam	225.552.001	196.559.784
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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	55.276.898 55.276.898	79.516.618 79.516.618
AVRO	1.958.077 17.638.163	1.958.077 13.022.388
ABD DOLARI	86.000.000 631.283.000	- -
	704.198.061	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	269.504.693 269.504.693	242.851.649 242.851.649
ABD DOLARI	312.080.566 2.290.827.398	317.431.130 1.885.604.397
AVRO	196.991.132 1.774.476.418	197.298.058 1.312.150.468
RON	376.024.094 690.869.068	103.823.802 143.609.082
	5.025.677.577	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	5.729.875.638	3.676.754.602

Topluluk'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Topluluk'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	4.490.340	2.796.971
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	20.879.820	19.738.257
Toplam	25.370.160	22.535.228

i) Kıdem tazminatı yükümlülüğü

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	19.738.257	15.990.641
Faiz maliyeti	2.548.207	1.968.448
Hizmet maliyeti	2.963.363	2.840.582
Dönem içi ödemeler	(8.959.566)	(4.951.329)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	4.589.559	3.889.915
Dönem sonu kıdem tazminatı yükümlülüğü	20.879.820	19.738.257

ii) Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Yıl içerisindeki izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.796.971	2.129.697
Dönem içindeki artış / (azalış)	1.693.369	667.274
Dönem sonu kullanılmamış izin yükümlülüğü	4.490.340	2.796.971

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.318.806	2.222.327
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	2.843.610	5.308.607
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında diğer borçlar	154.445	1.295.420
Toplam	4.316.861	8.826.354

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	19.678.842	15.662.818
Vergi dairelerinden geri alınacak vergi	1.815.555	126.709
Diğer dönen varlıklar	2.523	30.811
Toplam	21.496.920	15.820.338

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	79.441.709	69.603.864
Toplam	79.441.709	69.603.864

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer borç ve gider karşılığı	717	950
Toplam	717	950

26. ÖZKAYNAKLAR

(a) Ödenmiş sermaye :

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

Adı	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	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 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 435.000.000 TL (31 Aralık 2019- 435.000.000 TL) olup 1 Kr nominal değerli 43.500.000.000 adet (31 Aralık 2019- 43.500.000.000 adet) hissedenden oluşmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
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 2020 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 2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'a ait 348.778 TL ve Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. tarafından edinilen ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 3.143 TL tutarındaki hisse senetleri bulunmaktadır.

(c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler :

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020 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 2020 tarihi itibarıyla 11.261.247 TL geri alınmış pay bulunmaktadır (31 Aralık 2019-12.184.363 TL).

Geri alınmış paylara düşen kar payları, geri alınmış 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 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(385.472.770)	(626.227.249)
Yasal yedekler	188.706.656	149.031.569
Olağanüstü yedekler	1.152.487.212	1.084.193.955
Toplam	955.721.098	606.998.275

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Sermaye	32.987.164	32.781.058
Geri alınmış paylar (-)	(10.734.371)	(11.613.717)
Yasal yedekler	20.138.475	16.314.737
Diğer kapsamlı gelir	13.198.372	12.286.474
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	423.883.520	378.110.871
Dönem karı / (zararı)	104.029.200	70.913.319
Toplam	583.502.360	498.792.742

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki 104.029.200 TL (31 Aralık 2019 – 70.913.319 TL) tutarındaki kontrol gücü olmayan paylara ait dönem karının 95.266.747 TL'lik (31 Aralık 2019 - 70.639.664 TL) kısmı Bağlı Ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunmayan %48,80 oranındaki payını ifade etmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosundaki 583.502.360 TL (31 Aralık 2019 – 498.792.742 TL) tutarındaki kontrol gücü olmayan payların 540.596.055 TL (31 Aralık 2019 - 464.237.820 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 2020 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 2020 ve 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	669.658.557	633.254.010
Duran varlıklar	432.951.548	303.792.824
Toplam varlıklar	1.102.610.105	937.046.834
Kısa vadeli yükümlülükler	11.214.125	10.879.637
Uzun vadeli yükümlülükler	5.936.167	7.395.154
Özkaynaklar	1.085.459.813	918.772.043
Toplam kaynaklar	1.102.610.105	937.046.834
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Brüt kar / (zarar)	22.865.346	34.316.496
Faaliyet gelirleri / (giderleri)	172.344.118	110.433.741
Dönem karı / (zararı)	195.209.464	144.750.237

27. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi satışlar	712.033.990	1.272.925.192
Yurtdışı satışlar	330.261.025	126.381.751
Diğer satışlar	12.080.908	12.529.423
Satıştan iadeler (-)	(1.270.653)	(1.483.256)
Satış iskontoları (-)	(20.969.040)	(24.591.141)
Toplam	1.032.136.230	1.385.761.969

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satılan ticari mallar maliyeti	2.009.922	1.342.955
Satılan hizmet maliyeti	640.007.751	1.011.149.576
Toplam	642.017.673	1.012.492.531

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Personel giderleri (Dipnot 29)	3.489.607	3.412.797
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	966.162	3.535.390
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	3.305.127	2.292.014
Yolluk ve seyahat giderleri	275.676	605.491
Malzeme giderleri	844.680	1.307.577
Çeşitli giderler	2.098.428	2.172.571
Toplam	10.979.680	13.325.840

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel giderleri (Dipnot 29)	61.080.196	64.773.476
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	10.778.372	13.174.235
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 29)	1.308.390	4.062.085
Kira giderleri	8.161.234	5.971.903
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 29)	4.407.114	2.649.308
Vergi, resim ve harçlar	4.082.356	3.443.057
Dava karşılıkları (Dipnot 22)	722.822	1.968.843
Şüpheli alacak gideri (Dipnot 8)	11.580	1.165.179
Haberleşme giderleri	318.491	290.913
Banka masrafları	2.583.813	849.807
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 29)	1.827.766	664.058
Çeşitli giderler	11.709.746	14.160.904
Toplam	106.991.880	113.173.768

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Maliyet giderleri	35.855.343	37.404.623
Genel yönetim gideri (Dipnot 28)	1.308.390	4.062.085
Toplam	37.163.733	41.466.708

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanım hakkı varlıkları (Dipnot 20)	6.711.948	6.758.327
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 18)	27.834.570	32.166.057
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 19)	2.617.215	2.542.324
Toplam	37.163.733	41.466.708

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hizmet üretim giderleri	101.851.040	79.889.004
Genel yönetim giderleri (Dipnot 28)	67.315.076	68.086.842
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 28)	3.489.607	3.412.797
Toplam	172.655.723	151.388.643

Personel ücretleri	139.225.184	110.487.919
Sosyal sigorta primleri	12.094.969	16.267.487
Diğer personel giderleri	16.928.456	21.983.929
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 28)	4.407.114	2.649.308
Toplam	172.655.723	151.388.643

30. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kambiyo karları	253.372.734	145.838.312
Faiz gelirleri	28.267.765	31.732.062
Kira gelirleri	1.706.259	2.368.991
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	7.925.580	2.831.332
Reeskont faiz gelirleri	724.702	4.992.214
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 8)	1.580.574	2.399.863
Alınan vade farkları	1.833.962	5.098.347
Alınan tazminatlar	15.896.275	32.322.079
Diğer gelir ve karlar	7.462.598	32.190.396
Toplam	318.770.449	259.773.596

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kambiyo zararları	112.641.063	74.138.505
Taahhüt öncesi masraflar	12.035.508	14.864.363
Ticari masraflar	3.022.725	1.032.246
Reeskont faiz giderleri	1.197.421	1.529.550
Tamamlanmış projelerle ilgili taahhüt masrafları	18.804.480	34.001.490
Diğer giderler ve zararlar	21.601.106	7.230.686
Toplam	169.302.303	132.796.840

31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Menkul kıymet değer artışı (Dipnot 6)	18.910.200	21.371.196
Menkul kıymet satış karları	686.144	4.895.632
Maddi duran varlık satış karları	42.927.527	37.932.508
Gerçeğe uygun değer artışı (Dipnot 16)	46.562.555	29.976.799
Değer düşüklüğü iptali (Dipnot 18)	22.083.819	-
Toplam	131.170.245	94.176.135

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi duran varlık satış zararları	3.225.155	6.269.349
Gerçeğe uygun değer azalışı (Dipnot 16)	555.000	3.716.321
Değer düşüklüğü zararı	-	11.314.917
Toplam	3.780.155	21.300.587

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Borçlanma giderleri	32.022.867	33.275.652
Kredilere ait kur giderleri	14.320.009	26.331.781
Kiralamalara ait faiz giderleri	4.667.275	3.319.192
Toplam	51.010.151	62.926.625

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar vergisi;

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %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. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019 - %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 2020 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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergi karşılığı (*)	21.470.690	19.561.956
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(17.896.666)	(17.395.100)
Toplam	3.574.024	2.166.856

(*) Mosalarko nun cari dönem vergi karşılığı ile cari dönem kurumlar vergisi arasındaki fark yabancı para çevrim farkının etkisidir.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi	(21.440.769)	(19.448.957)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 33(b))	(20.694.769)	(32.563.305)
Toplam vergi gideri	(42.135.538)	(52.012.262)

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	948.118.476	507.722.526
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	450.123.394	124.027.017
Vergi öncesi kar / (zarar) (özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar hariç)	497.995.082	383.695.509
Yerel vergi oranı	%22	%22
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	109.558.918	84.413.012
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	15.074.043	486.273
İstisna konusu kazançlar ve diğer indirimler	(67.216.684)	(32.422.056)
Vergi oranlarındaki değişimlerin etkisi	(15.280.739)	(464.967)
Toplam vergi gideri	42.135.538	52.012.262

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Vergi varlıkları</u>				
Kullanılabilir mali zararlar (*)	45.227.208	96.781.017	9.045.442	19.528.826
Yıllara yaygın inşaat maliyetleri	2.450.007.437	2.150.205.775	490.001.487	472.998.358
Şüpheli alacak karşılığı	6.736.303	8.315.399	1.347.261	1.829.388
Dava gider karşılığı	6.410.947	6.294.028	1.282.189	1.384.686
Türev araçlar	-	1.159.163	-	231.833
Kullanılmamış izin karşılıkları	4.387.511	2.715.736	877.502	591.451
Kıdem tazminatı karşılığı	16.864.316	15.895.048	3.372.863	3.302.616
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	871.417	60.969.803	175.300	12.188.888
Kiralamalar	19.951.752	51.552.823	3.990.350	10.388.403
Diğer	962.641	-	192.550	-
Toplam			510.284.944	522.444.449
<u>Vergi yükümlülükleri</u>				
Stoklar üzerindeki geçici farklar	(53.442.667)	(53.426.311)	(10.688.534)	(10.573.806)
Kullanım hakkı varlıkları	(17.548.320)	(41.513.780)	(3.509.664)	(8.302.756)
Yıllara yaygın inşaat hakedişleri	(2.959.542.862)	(2.658.261.416)	(591.908.572)	(584.817.512)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(191.481.455)	(159.522.614)	(38.296.291)	(31.904.523)
Diğer	-	(4.178.992)	-	(838.330)
Toplam			(644.403.061)	(636.436.927)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(134.118.117)	(113.992.478)
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi varlığı			10.446.798	35.188.222
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(144.564.915)	(149.180.700)
Ertelenmiş vergi net etkisi			(134.118.117)	(113.992.478)

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 21.848.252 TL'si enerji grubu şirketlerine ve 23.378.956 TL'si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir. (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.)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Önceki dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(113.992.478)	(79.411.178)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 33(a))	(20.694.769)	(32.563.305)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	569.237	(2.017.995)
Oran değişikliği etkisi	(107)	-
Cari dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(134.118.117)	(113.992.478)

34. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ana Ortaklık dönem karı / (zararı) (TL)	801.953.738	384.796.945
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)	1,844	0,885

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden.

Alarko Topluluğu'nun 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolara göre Ana Ortaklık dönem karı 801.953.738 TL ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 767.014.442 TL'dir (Dipnot 26).

Ana Ortaklık'ın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 166.803.564 TL ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 5.842.846 TL'dir.

Alarko Holding A.Ş.'nin 14 Temmuz 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na göre, geçmiş yıl karlarından hisse başına ödenecek temettü tutarı brüt 0,0790 TL olup toplam ödenecek temettü tutarı brüt 34.365.000 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 HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(1)	665.714	29.278.442
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	489.582	475.149
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş.(1)	374.759	714.110
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	117.371	21.526
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(1)	108.315	125.373
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	15.876	-
Alcen Enerji Dağ.ve Perak.Sat. Hizm.A.Ş. (1)	1.931	1.908
Panel Enerji A.Ş. (1)	341	894
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	289	256.607
Toplam (Dipnot 8)	1.774.178	30.874.009

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	1.124.106	5.440.920
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	146.214	27.810.059
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.(1)	5.799	5.212
Toplam (Dipnot 8)	1.276.119	33.256.191

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	709.858	8.975.728
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	-	2.660
Al-Riva Projesi .Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (3)	4.584	-
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (3)	2.279	-
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (3)	7.083	-
Toplam (Dipnot 9)	723.804	8.978.388

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	8.402.764
Toplam (Dipnot 9)	-	8.402.764

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Al-Riva Projesi Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (3)	35.261.738	31.987.686
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (3)	5.943.308	5.502.912
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (3)	1.361.020	1.251.312
Toplam (Dipnot 9)	42.566.066	38.741.910

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic.A.Ş (3)	763	4.193	-	1.527.275	-	1.532.231
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic.A.Ş. (3)	763	5.729	-	220.551	-	227.043
Al-Riva Ar.Değ.Kon.İnş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (3)	763	1.842	-	50.960	-	53.565
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	953.630	1.745.207	62.728	-	209.164	2.970.729
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	637	2.313	-	-	-	2.950
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	130.288	5.505	-	-	135.793
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	637	717.051	-	-	-	717.688
Panel Enerji A.Ş. (1)	-	568	-	-	-	568
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	637	734.264	536.967	-	-	1.271.868
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	3.939.215	96.205.131	-	-	100.144.346
Alhan Holding A.Ş. (4)	1.272	-	-	-	-	1.272
Algiz Enerji A.Ş. (1)	637	241	-	-	-	878
Bakad International B.V. (1)	-	17.333.363	-	-	-	17.333.363
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	188	336.342	-	-	6.780	343.310
Toplam	959.927	24.950.616	96.810.331	1.798.786	215.944	124.735.604

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	77.451	482.654	413.773	84.001	-	1.057.879
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	-	313	-	18.632	18.945
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (1)	-	18.492	-	-	-	18.492
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	371	-	-	-	371
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	54.977	-	-	-	54.977
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	-	89.082.825	-	-	89.082.825
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	-	2.324	-	-	-	2.324
Toplam	77.451	558.818	89.496.911	84.001	18.632	90.235.813

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

- (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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 33.690.956 TL'dir (31 Aralık 2019 – 27.449.457 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

Topluluk içi şirketlerden alınan teminat, ipotek ve kefaletler 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2.320 TL'dir (31 Aralık 2019 – 2.320 TL). Topluluk içi şirketlere verilen teminat, ipotek ve kefaletler 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 3.396.660.884 TL'dir (31 Aralık 2019 – 2.846.806.288 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020	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)	1.774.178	295.588.946	43.289.870	19.616.588	370.175.713	842.998.912
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.305	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 5, 8 ve 9)	1.774.178	120.755.554	723.804	1.636.189	370.175.713	842.998.912
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)	-	174.833.392	42.566.066	17.980.399	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.013.240	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	(10.013.240)	-	-	-	-
-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	-	31.487	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (***)	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan diğer hazır değerler, yatırım fonları toplamından, kısa vadeli finansal yatırımlardan ve uzun vadeli kamu kesimi tahvillerinden 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 2020 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) :

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 diğer hazır değerler, yatırım fonları toplamından, kısa vadeli finansal yatırımlardan ve uzun vadeli kamu kesimi tahvillerinden 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 2020 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 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	143.757	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	700.749	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	7.596	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş (*) (**)	-	173.981.290	-	17.980.399
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş (***)	-	-	42.566.066	-
Toplam	-	174.833.392	42.566.066	17.980.399
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-

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	-	-

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

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi üzerinden 1-3 ay ve 3-12 ay geçmiş olan ticari alacaklar Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş'nin Kabataş Mahmutbey Metro Projesi hakedişlerinin KDV tutarlarına ilişkin olan alacaklarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş olan alacaklar Fas Tanger Kenitra Hızlı Tren Projesi'nin alacaklarından, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 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 diğer 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 2020 tarihi itibarıyla 802.352.801 TL, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 716.716.921 TL'dir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020

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)	26.660.765	98.736.050	3.641.088	4.132.149	26.543.789	64.419.024	-
Banka kredileri (Dipnot 7)	173.700.396	193.799.656	5.859.542	99.922.017	88.018.097	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 7)	21.219.294	24.989.380	-	14.245.376	10.744.004	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 8)	20.840.687	20.902.540	53.304.971	114.596.577	-	-	(146.999.008)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	97.510.854	97.510.854	2.816.676	123.340	94.570.838	-	-

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)	123.435.044	123.801.387	2.293.487	992.152.354	-	-	(870.644.454)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	9.140.618	9.140.618	9.409.979	34.351	-	-	(303.712)

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	134.529.617	3.710.508	7.404.904	27.614.064	95.800.141	-
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	-	-	-

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 3 yıl arasında değişmektedir. Piyasa faiz haddinin, ödemelerin yabancı para biriminde olması nedeniyle, vade boyunca, önemli oranlarda değişmeyeceği öngörülmekte ve bu nedenle faiz oranı riskinin ihmal edilebilir seviyede olduğu kabul edilmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 5)	340.029.047	335.404.941
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (Dipnot 6)	81.644.206	-
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar (Dipnot 6)	649.707.557	471.761.995
Finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (*)	210.965.163	349.554.466
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (*)	10.615.292	26.096.403
Yatırım fonları (Dipnot 5)	4.770.924	2.450.643

(*) 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 2020 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) 1.956 TL azalacaktı/artacaktı (31 Aralık 2019 – 7.104 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 değişimler 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 2020 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 2020 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2020					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	55.864.124	1.249.244	5.085.722	88.736	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	856.948.112	111.641.468	3.822.218	302.872	1.121
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	461.604	1.527	50.000	-	-
3. Diğer	4.955	675	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	913.278.795	112.892.914	8.957.940	391.608	1.121
5. Ticari Alacaklar	40.536	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	100.984.672	13.757.193	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	14.622	1.992	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	101.039.830	13.759.185	4.500	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.014.318.625	126.652.099	8.962.440	391.608	1.121
10. Ticari Borçlar	76.974.559	267.083	7.376.362	1.358	4.656.290
11. Finansal Yükümlülükler	10.948.300	1.458.854	26.597	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	279	-	31	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	57.395.450	483.227	5.407.774	516.466	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	145.318.588	2.209.164	12.810.764	517.824	4.656.290
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.937.526	12.923	315.575	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.937.526	12.923	315.575	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	148.256.114	2.222.087	13.126.339	517.824	4.656.290
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	866.062.511	124.430.012	(4.163.899)	(126.216)	(4.655.169)
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	922.976.780	124.909.045	1.193.875	390.250	(4.655.169)
21. İhracat (*)	19.423.599	2.719.858	69.012	-	-
22. İthalat (*)	3.424.009	177.380	151.704	99.511	-

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

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Alarko Topluluğu'nun kur riski analizi aşağıdaki gibidir (TL);

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2020				
	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	91.337.851	(91.337.851)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	91.337.851	(91.337.851)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.750.798)	3.750.798	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(3.750.798)	3.750.798	-	-
GBP kurunun %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(125.506)	125.506	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(125.506)	125.506	-	-
Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(855.296)	855.296	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(855.296)	855.296	-	-
Toplam (3+6+9+12)	86.606.251	(86.606.251)		

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)		

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borç	1.207.577.088	1.191.599.735
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(375.385.673)	(346.458.320)
Net borç	832.191.415	845.141.415
Toplam sermaye	2.885.806.673	2.005.015.558
Borç/sermaye oranı	29%	42%

37. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Bağlı ortaklıklardan Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.ve Alarko Enerji A.Ş. Yönetim Kurullarının 3 Eylül 2020 tarihli toplantılarında; Türk Ticaret Kanunu'nun 159 - 179 uncu maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20 nci maddeleri uyarınca, "Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. bilançosunda yer alan elektrik enerjisi alanında faaliyet gösteren 1- Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş. 2- Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş. 3- Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş. 4- Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. 5- Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.' ye ait iştirak hisselerinin kayıtlı değerleri üzerinden kısmi bölünme suretiyle Alarko Enerji A.Ş.' ne devri" için yasal prosedürlerin başlatılmasına, bölünme işlemlerinin 31 Ağustos 2020 tarihli bilançolar üzerinden yapılmasına oybirliği ile karar verildiği daha önce kamuoyuna duyurulmuştur. Söz konusu kısmi bölünme işlemi tamamlanmış olup Ticaret Sicilinde tescil edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

- b) Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'nun şirket merkezindeki 5 Mart 2021 tarihli toplantısında; Marksistskaya Sok., No 16, 109147 Moskova / Rusya Federasyonu adresindeki gayrimenkulün üst hakkına sahip olan, faaliyeti sadece gayrimenkul olan Rusya Federasyonunda mukim Mosalarko OJSC şirketinin değerlemesinin yaptırılmasına, değerlendirme sonucunda çıkan rapora göre bu şirketin % 40 hissesinin satın alınması konusunda Yönetim Kurulu'nca ayrıca karar verilmesine, oybirliği ile karar verilmiştir.
- c) Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'nun şirket merkezindeki 26 Şubat 2021 tarihli toplantısında, Şirket'in 2020 yılına ait finansal tablolarında yer alan 330.185.303 TL dönem karından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 4.850.189 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, yıl içinde yapılan 1.125.000 TL tutarındaki bağışlar eklenmiş 326.460.114 TL net dağıtılabilir dönem karından, 50.232.000 TL' lik kısmının ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, dağıtılacak kar payı üzerinden 4.701.200 TL tutarında ikinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesine, kar payı dağıtımına 24 Mayıs 2021 tarihinde başlanmasına, bu önerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.
- d) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2021 tarihli toplantısında, 2020 yılına ait finansal tablolarında yer alan 78.036.118 TL dönem karından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 16.164.649 TL vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan net dönem karı 61.871.469 TL olup önceki yıllarda ayrılan birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı yasal tavana ulaştığından, birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmamasına, 2020 yılında bağış yapılmadığından, net dağıtılabilir dönem karı 61.871.469 TL'nin %40,15'ine tekabül eden 24.840.000 TL (Brüt) tutarındaki kısmının ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, Şirket'in nakit dengeleri dikkate alınmak suretiyle kar payının 2 eşit taksitte ödenmesine, ilk taksitin dağıtımına 15 Haziran 2021 tarihinde, 2. taksitin dağıtımına ise 15 Kasım 2021 tarihinde başlanmasına, dağıtılacak kar payı üzerinden 2.430.000 TL tutarında ikinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, vergi tevkifatına tabi olan kar payı kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesine, bu önerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.