

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İçindekiler

Ara dönem özet konsolide finansal durum tabloları	1 -2
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları	3
Ara dönem özet konsolide özkaynaklar değişim tabloları	4
Ara dönem özet konsolide nakit akış tabloları	5
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 50

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		1.526.218.956	1.567.248.971
Nakit ve nakit benzerleri	5	417.407.320	438.116.759
Finansal yatırımlar	6	608.160.326	566.789.397
Ticari alacaklar		136.647.677	162.357.826
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 26	20.996.146	27.412.944
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	115.651.531	134.944.882
Diğer alacaklar		5.163.345	4.497.181
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	26	4.085.957	3.402.566
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.077.388	1.094.615
Müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar	10	11.156.446	23.686.380
-Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları		-	11.604.502
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıkları		11.156.446	12.081.878
Stoklar		203.217.375	228.396.925
Peşin ödenmiş giderler	9	42.858.533	40.735.434
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		10.294.672	17.172.623
Diğer dönen varlıklar		45.082.437	41.371.232
Ara toplam		1.479.988.131	1.523.123.757
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	15	46.230.825	44.125.214
Duran varlıklar		1.391.924.063	1.444.999.704
Finansal yatırımlar	6	352.240	370.779
Ticari alacaklar		28.435	27.126
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	28.435	27.126
Diğer alacaklar		48.543.338	46.357.707
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	26	35.533.984	34.062.055
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		13.009.354	12.295.652
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13	308.732.828	422.638.610
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	389.141.503	378.745.760
Maddi duran varlıklar	16	409.815.492	409.869.990
Kullanım hakkı varlıkları	18	49.255.436	-
Maddi olmayan duran varlıklar		83.998.005	84.548.580
-Şerefiye		3.130.507	3.130.507
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	17	80.867.498	81.418.073
Peşin ödenmiş giderler	9	277.001	1.299.755
Ertelenmiş vergi varlığı	24	46.403.136	50.404.750
Diğer duran varlıklar		55.376.649	50.736.647
Toplam varlıklar		2.918.143.019	3.012.248.675

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		783.181.925	871.604.315
Kısa vadeli borçlanmalar	7	58.067.704	76.508.640
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	97.707.419	90.560.679
Diğer finansal yükümlülükler	7	14.415.281	14.018.037
Ticari borçlar		351.664.997	380.453.337
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8, 26	20.382.022	27.599.324
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	331.282.975	352.854.013
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		10.816.647	10.413.939
Diğer borçlar		19.410.690	10.902.193
-İlişkili taraflara diğer borçlar	26	8.402.538	4.094.619
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		11.008.152	6.807.574
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	10	160.314.885	244.720.967
-Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri		153.153.029	237.018.335
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri		7.161.856	7.702.632
Türev araçlar	11	821.316	583.838
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	12	53.820.636	34.274.961
Dönem karı vergi yükümlülüğü		8.296.718	1.454.349
Kısa vadeli karşılıklar		7.840.444	7.711.764
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	19	7.840.444	7.711.764
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.188	1.611
Uzun vadeli yükümlülükler		561.626.539	521.022.236
Uzun vadeli borçlanmalar	7	227.756.463	207.341.435
Diğer finansal yükümlülükler	7	29.220.167	28.414.940
Diğer borçlar		69.949.197	59.756.616
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		69.949.197	59.756.616
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	10	14.319.199	15.751.999
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri		14.319.199	15.751.999
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	13	33.086.675	36.070.443
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	12	25.750.537	25.750.537
Uzun vadeli karşılıklar		19.025.431	18.120.338
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	21	19.025.431	18.120.338
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	142.518.870	129.815.928
Özkaynaklar		1.573.334.555	1.619.622.124
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.099.278.249	1.172.323.239
Ödenmiş sermaye	22	435.000.000	435.000.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(1.535.883)	(1.535.883)
Geri alınmış paylar (-)	22	(24.999.945)	(24.999.945)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(2.088.756)	(2.344.079)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(2.088.756)	(2.344.079)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(2.088.756)	(2.344.079)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		74.959.006	66.771.448
- Yabancı para çevrim farkları		75.177.463	66.971.349
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		(218.457)	(199.901)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		(218.457)	(199.901)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		16.090.283	16.090.283
Geçmiş yıllar karları veya zararları	22	683.330.838	877.318.440
Net dönem karı veya zararı		(81.477.294)	(193.977.025)
Kontrol gücü olmayan paylar	22	474.056.306	447.298.885
Toplam kaynaklar		2.918.143.019	3.012.248.675

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak 31 Mart 2019	1 Ocak 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	364.837.718	159.871.970
Satışların maliyeti (-)	23	(291.286.254)	(147.738.192)
Brüt kar		73.551.464	12.133.778
Genel yönetim giderleri (-)		(21.859.019)	(19.717.614)
Pazarlama giderleri (-)		(2.552.020)	(2.184.181)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		89.879.315	54.561.227
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(36.673.077)	(10.332.013)
Esas faaliyet karı / (zararı)		102.346.663	34.461.197
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		10.467.513	4.407.454
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(639.703)	(5.217)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	13	(119.422.233)	(27.770.768)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		(7.247.760)	11.092.666
Finansman gelirleri		-	817.600
Finansman giderleri (-)		(28.392.714)	(14.300.845)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(35.640.474)	(2.390.579)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	24	(23.303.490)	(3.912.098)
- Dönem vergi (gideri) / geliri	24	(8.275.398)	(3.605.176)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	24	(15.028.092)	(306.922)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(58.943.964)	(6.302.677)
Dönem karı / (zararı)		(58.943.964)	(6.302.677)
Dönem karının / (zararının) dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar		22.533.330	11.628.013
- Ana ortaklık payları		(81.477.294)	(17.930.690)
Pay başına kazanç / (kayıp)		(0,187)	(0,041)
- Pay başına kazanç / (kayıp)	25	(0,187)	(0,041)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		258.473	52.266
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		421.020	403.197
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		(91.931)	(333.177)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(70.616)	(17.754)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(70.616)	(17.754)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		12.398.853	5.183.594
-Yabancı para çevrim farkları		12.041.909	3.723.092
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		(18.540)	35.753
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		375.484	1.562.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	(137.457)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-	(137.457)
Diğer kapsamlı gelir		12.657.326	5.235.860
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(46.286.638)	(1.066.817)
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar		26.747.759	11.591.256
- Ana ortaklık payları		(73.034.397)	(12.658.073)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Geri alınmış paylar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla		223.467.000	(787.396)	-	(3.479.764)	50.217.274	67.824	-	12.587.289	899.194.901	234.945.793	1.416.212.921	321.015.139	1.737.228.060
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	11.719.821	-	11.719.821	-	11.719.821
Diğer düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	7.254.679	-	7.254.679	-	7.254.679
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla (Yeniden düzenlenmiş)		223.467.000	(787.396)	-	(3.479.764)	50.217.274	67.824	-	12.587.289	918.169.401	234.945.793	1.435.187.421	321.015.139	1.756.202.560
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	234.945.793	(234.945.793)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	54.201	4.695.285	35.784	487.347	-	-	(17.930.690)	(12.658.073)	11.591.256	(1.066.817)
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.930.690)	(17.930.690)	11.628.013	(6.302.677)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	54.201	4.695.285	35.784	487.347	-	-	-	5.272.617	(36.757)	5.235.860
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)	(54)
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla		223.467.000	(787.396)	-	(3.425.563)	54.912.559	103.608	487.347	12.587.289	1.153.115.194	(17.930.690)	1.422.529.348	332.606.341	1.755.135.689
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	22	435.000.000	(1.535.883)	(24.999.945)	(2.344.079)	66.971.349	(199.901)	-	16.090.283	877.318.440	(193.977.025)	1.172.323.239	447.298.885	1.619.622.124
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	(193.977.025)	193.977.025	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	255.339	8.206.114	(18.556)	-	-	-	(81.477.294)	(73.034.397)	26.747.759	(46.286.638)
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81.477.294)	(81.477.294)	22.533.330	(58.943.964)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	255.339	8.206.114	(18.556)	-	-	-	-	8.442.897	4.214.429	12.657.326
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(931)	(931)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış / (azalış)		-	-	-	(16)	-	-	-	-	(10.577)	-	(10.593)	10.593	-
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	22	435.000.000	(1.535.883)	(24.999.945)	(2.088.756)	75.177.463	(218.457)	-	16.090.283	683.330.838	(81.477.294)	1.099.278.249	474.056.306	1.573.334.555

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Cari dönem	Geçmiş dönem
Dipnot	31 Mart 2019	31 Mart 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	74.075.709	16.311.260
Dönem karı / (zararı)	(58.943.964)	(6.302.677)
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	145.143.806	23.865.479
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11.005.911	10.375.412
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	93.411	1.569.253
- Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	7.298.579	2.616.706
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	6.935.905	(18.242.985)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	(10.158.265)	415.307
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	119.422.233	27.770.768
- Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	23.303.490	3.912.099
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	(1.749.612)	(147.434)
- Satış amaçlı veya ortaklara dağıtılmak üzere elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	(830.083)	(220.490)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	(7.248.113)	(4.018.422)
- Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(2.929.650)	(164.735)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(15.306.274)	(3.436.965)
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	31.587.551	70.247.982
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	(2.851.795)	9.455
- Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	12.529.934	(246.077)
- Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	25.179.550	(16.899.323)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	(1.100.345)	(15.465.883)
- Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(29.349.628)	10.823.127
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	402.708	561.592
- Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(85.838.882)	(827.241)
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	18.701.078	2.915.802
- Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	19.545.675	(43.510.176)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(4.112.120)	(11.046.223)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	70.893.568	14.125.837
Alınan faiz	5.641.561	4.196.051
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(897.711)	(94.690)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	(128.680)	-
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	(1.433.029)	(1.915.938)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(72.651.035)	(10.905.342)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	(10.582.275)	939.391
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	3.419.284	723.433
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(58.583.976)	(6.298.173)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri	(2.262.865)	(1.050.058)
Alınan temettüller	(4.641.203)	(5.219.935)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(34.176.020)	(23.973.688)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	32.745.080	13.750.514
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(51.864.717)	(29.383.999)
Ödenen temettüller	(931)	(54)
Ödenen faiz	(15.055.452)	(8.340.149)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	(32.751.346)	(18.567.770)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	12.041.907	3.723.092
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	(20.709.439)	(14.844.678)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	438.116.759
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	417.407.320

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 (%)	
Şirketin ismi	Faaliyet alanı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
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	99,93	99,93
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ort. A.Ş. (Türkiye) (**)	Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	51,20	51,20
Alsim – TCDD (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	99,91	99,91
Alsim-Rosneftegastroy JSC İş Ort. (Türkiye)	DSİ Melen Su Temini Projesi İnşaatı	99,41	99,41
Astana Su- Taldykol Göl Arıtma Projesi (Kazakistan)	Su Temini – Göl Arıtma Projeleri	99,91	99,91
Saret Sanayi Taahhütleri ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	İnşaat	100,00	100,00
Alarko Enerji Üretim A.Ş. (Türkiye)	Enerji Üretimi	100,00	100,00
Antalya Hafif Raylı Sistem 1. Aşama Yapım İşleri (Türkiye)	Hafif Raylı Sistem Projesi	99,91	99,91
Garanti Koza – Alsim Ortak Girişimi (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	99,91	99,91
Altek Alarko Elektrik Sant. Tes. İşl. ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Üretimi	99,96	99,96
Bozshakol Bakır Tesisi Projesi (Kazakistan)	Bakır Tesisi Projesi	99,91	99,91
Fas Tanger Kenitra Hızlı Tren Projesi (Fas)	Hızlı Tren Altyapı ve Sanat İşleri Projesi	99,91	99,91
AO Mosalarko (Rusya)	Rusya-Gayrimenkul Proje, İnşaat ve Kullanımı	55,12	55,12
Aktau Manasha Yol Projesi (Kazakistan)	Karayolu Yapım Projesi	99,91	99,91
Aktogay Bakır Konsantr. Tesisi Projesi (Kazakistan)	Bakır İşleme Tesisi Dizayn, Tedarik ve İnşaat İşleri	99,91	99,91
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş. (Türkiye)	Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	99,91	99,91
Alsim Alarko Sanayi Tes. ve Tic. A.Ş. Astana No: 2 Şubesi (Kazakistan)	İnşaat ve Montaj İşleri	99,91	99,91
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. (Türkiye)	İnşaat Tesisatı İşleri	50,15	50,15
Alsim Alarko S.R.L. (Romanya)	İnşaat	99,91	99,91
Saret KZ (Kazakistan)	İnşaat İşleri	100,00	100,00
Alsim Almaty Şubesi (Kazakistan)	İnşaat İşleri	99,91	99,91
Alsim Alarko San. Tes. ve Ticaret Bükreş Şubesi (Romanya) (***)	Karayolu Yapım Projesi	99,91	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar (*) :</u>			
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Türkiye) (***)	Isıtma, Soğutma , Klima Cihazları İmalatı	43,19	43,19
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	TCDD Ankara – Eskişehir Hızlı Tren Projesi	44,96	44,96
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	49,96	49,96
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (Ukrayna)	Kiev Havaalanı İnşaatı	37,47	37,47
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.(Türkiye)	Enerji Dağıtım Tesisi Kurulması Devredilmesi veya İşletilmesi	49,96	49,96
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Dağıtımı	49,96	49,96
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,96	49,96
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,96	49,96
Algiz Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Panel Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Cemel Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Günözü Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Melisa Elektrik A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
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
<u>Müşterek Faaliyetler (**):</u>			
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	49,96	49,96

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>İştirakler(*) :</u>			
Al-Riva Projesi Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş (Türkiye) (**)	Konut, İnşaat	12,13	12,13
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (Türkiye) (**)	Konut, İnşaat	2,63	2,63
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş., Tur. Tes. Golf İşl. ve Tic. A.Ş. (Türkiye) (**)	Konut, İnşaat ve Turistik Tesis İşletmeciliği	2,28	2,28

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

Ana Ortaklık'ın merkez adresi aşağıdaki gibidir :

Muallim Naci Cad. No : 69 Ortaköy / İSTANBUL

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	Pay oranı	Pay oranı
Alaton Ailesi	%34,36	%34,36
Garih Ailesi	%32,92	%32,92
Diğer (*)	%32,72	%32,72
Toplam	%100,00	%100,00

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

Alarko Holding A.Ş. hisseleri 24 Mayıs 1989 tarihinden beri Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)'de işlem görmekte olup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %29,62 oranındaki kısmı halka açıktır.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ya kayıtlı olup, hisselerinin %14,76 oranındaki kısmı halka açıktır. 27 Ocak 1992 tarihinden beri BİST'de işlem görmektedir.

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

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maaşlı	1.484	1.540
Ücretli	3.050	3.305
Toplam	4.534	4.845

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

i. Sunuma ilişkin temel esaslar :

TFRS'ye uygunluk beyanı

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

Topluluk'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli yıl sonu konsolide finansal tablolarında yer alması gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir; bu sebeple söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolar Topluluk'un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

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

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

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

Kullanılan para birimi

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2019 tarihli konsolide finansal tablolar, 10 Mayıs 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları, Genel Kurul'un yıllık finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

ii. Konsolidasyon esasları:

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

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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)

- (c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Alarko Holding A.Ş.'nin bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Alarko Holding A.Ş. bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden sağlamaktadır. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar. Müşterek Faaliyetler oransal konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar.
- (d) İştirakler'deki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Topluluk'un yönetimde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Topluluk ile İştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Topluluk'un İştirakler'deki payı ölçüsünde düzeltilmiştir.
- (e) Topluluk'un üzerinde önemli bir etkiye sahip olmadığı; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen uzun vadeli finansal yatırımlar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.
- (f) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında Ana Ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

iii. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal tablolarına ilişkin dipnotlar ile 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, konsolide nakış ve konsolide özkaynak tabloları ve ilgili notlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanmıştır.

a- 31 Aralık 2018 tarihinde kısa vadeli ticari alacaklar içerisinde gösterilen 12.081.878 TL, kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar hesabına sınıflanmıştır.

b- 31 Aralık 2018 tarihinde kısa vadeli ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilen 232.629.695 TL, kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler hesabına sınıflanmıştır.

c- 31 Aralık 2018 tarihinde uzun vadeli ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilen 15.751.999 TL, uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler hesabına sınıflanmıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

TFRS 16'ya geçiş:

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

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

	1 Ocak 2019 yeniden düzenlenen	TFRS 16 Etkisi	31 Aralık 2018 raporlanan
<i>Konsolide finansal durum tablosu</i>			
Kullanım hakkı varlıkları	49.997.922	49.997.922	-
Kısa vadeli borçlanmalar	80.358.815	3.850.175	76.508.640
Uzun vadeli borçlanmalar	253.489.182	46.147.747	207.341.435

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

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Topluluk'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Kira Yükümlülükleri (devamı)

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.

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 kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

Topluluk, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, ve düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini uygulamaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

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

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

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

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

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

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

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

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

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Topluluk söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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)

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

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

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

Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 13 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla AO Mosalarko'nun %10 hissesini 1.700.000 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Bu satın almayla ilgili olarak tanımlanabilir varlık ve devralınan yükümlülüklerin makul değerlerinin tespitine yönelik çalışmaların devam ediyor olması nedeniyle satın alma işlemi 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla geçici olarak muhasebeleştirilmiştir. TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca geçici olarak muhasebeleştirilen satın alma işleminin birleşme tarihini takip eden 12 ay içerisinde düzeltilmesi gerekmektedir. Satın alma işleminin nihai olarak muhasebeleştirilmesi neticesinde satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile devralınan yükümlülüklerin kayıtlı makul değerlerinde ve buna bağlı olarak şerefiyenin kayıtlı tutarında düzeltmeler olması ihtimal dahilindedir.

	Makul değer (TL)
Nakit ve nakit benzerleri	5.714.268
Alacaklar	696.520
Peşin ödenen giderler	149.318
Diğer dönen varlıklar	2.298.826
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	83.082.248
Maddi varlıklar	7.188
Ticari borçlar	(26.066)
Diğer borçlar	(4.648.636)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(989.367)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(12.365.370)
Net varlıklar makul değeri	73.918.929
Satın alma bedeli	10.096.130
Birleşme tarihindeki eski payların değeri	36.959.465
Azınlık payları	29.567.573
Eksi: Net varlıklar makul değeri	(73.918.929)
Şerefiye	2.704.239
Eksi: Değer düşüklüğü	(2.704.239)
Şerefiye, 31 Mart 2019	-

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

31 Mart 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	4.884.752	31.748.465	39.700	1.637.218	379.097.185	-	417.407.320
Finansal yatırımlar	139.909.791	-	-	-	468.250.535	-	608.160.326
Ticari alacaklar	8.444.641	238.296	13.337	29.669.869	931.633.564	(833.352.030)	136.647.677
Diğer alacaklar	1.623.511	2.801	-	671.488	4.459.455	(1.593.910)	5.163.345
Müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar	-	11.156.446	-	-	-	-	11.156.446
Stoklar	4.434	4.426.801	-	3.671.733	195.155.263	(40.856)	203.217.375
Peşin ödenmiş giderler	415.280	1.599.252	1.487	850.853	39.991.661	-	42.858.533
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	573.055	2.711.494	263	723.275	6.286.585	-	10.294.672
Diğer dönen varlıklar	-	3.796.793	739	1.029.019	40.255.886	-	45.082.437
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	52.259.789	(6.028.964)	46.230.825
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	317.675.211	26.627	617.610	18.575.720	354.965.856	(691.508.784)	352.240
Ticari alacaklar	-	-	-	-	28.435	-	28.435
Diğer alacaklar	43.368	223.911	-	13.615	48.262.444	-	48.543.338
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	185.133.628	-	143.485.759	139.327.834	114.115.806	(273.330.199)	308.732.828
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	55.471.900	-	957.000	15.054.200	868.552.728	(550.894.325)	389.141.503
Maddi duran varlıklar	164.236	56.000.405	-	250.643.026	83.076.935	19.930.890	409.815.492
Kullanım hakkı varlıkları	-	222.848.808	-	1.774.946	5.601.326	(180.969.644)	49.255.436
Maddi olmayan duran varlıklar	92.032	1.291.826	-	77.334.200	34.303.877	(29.023.930)	83.998.005
Peşin ödenmiş giderler	154	64.084	-	243	212.520	-	277.001
Ertelenmiş vergi varlığı	-	4.635.068	-	39.798.723	2.033.869	(64.524)	46.403.136
Diğer duran varlıklar	19	532.724	-	-	54.843.906	-	55.376.649
Toplam varlıklar	714.436.012	341.303.801	145.115.895	580.775.962	3.683.387.625	(2.546.876.276)	2.918.143.019

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Mart 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	-	9.889.169	-	43.213.909	14.135.247	(9.170.621)	58.067.704
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	97.707.419	-	-	97.707.419
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	14.415.281	-	-	14.415.281
Ticari borçlar	161.432	12.459.351	193	38.090.990	1.134.304.717	(833.351.686)	351.664.997
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	788.350	1.990.701	46	623.599	7.413.951	-	10.816.647
Diğer borçlar	369.133	78.661	-	3.847.298	16.709.855	(1.594.257)	19.410.690
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	7.161.856	-	-	153.153.029	-	160.314.885
Türev Araçlar	-	-	-	821.316	-	-	821.316
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	-	33.926.632	-	-	19.894.004	-	53.820.636
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.535.370	-	-	159.876	6.601.472	-	8.296.718
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	217.000	7.623.444	-	7.840.444
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	7.000.000	-	2.580	37.055.625	(44.053.017)	5.188
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	227.818.587	-	182.127.877	2.811.932	(185.001.933)	227.756.463
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	29.220.167	-	-	29.220.167
Diğer borçlar	-	-	-	-	69.949.197	-	69.949.197
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	14.319.199	-	-	-	-	14.319.199
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	33.086.675	-	33.086.675
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	-	-	-	-	25.750.537	-	25.750.537
Uzun vadeli karşılıklar	2.003.216	5.887.248	3.213	607.507	10.524.247	-	19.025.431
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10.520.769	-	165.280	1.716.825	127.775.941	2.340.055	142.518.870
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	435.000.000	9.657.067	3.994.119	107.276.943	351.559.532	(472.487.661)	435.000.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.535.883)	(1.535.883)
Geri alınmış paylar (-)	-	-	-	-	(24.999.945)	-	(24.999.945)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	143.350	1.052.357	(151.669)	(3.727.698)	584.768	10.136	(2.088.756)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	84.499.613	(9.322.150)	75.177.463
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	225.035.577	-	123.269	2.970.560	136.802.040	(365.149.903)	(218.457)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	16.090.283	2.494.449	-	3.960.174	15.037.530	(21.492.153)	16.090.283
Geçmiş yıllar karları veya zararları	16.055.557	32.181.439	139.904.159	152.040.691	1.408.281.571	(1.065.132.579)	683.330.838
Net dönem karı veya zararı	6.732.975	(24.612.915)	1.077.285	(94.516.352)	44.832.643	(14.990.930)	(81.477.294)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	474.056.306	474.056.306
Toplam kaynaklar	714.436.012	341.303.801	145.115.895	580.775.962	3.683.387.625	(2.546.876.276)	2.918.143.019

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Mart 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)	1.481.217	7.122.745	-	81.430.687	274.803.069	-	364.837.718
Hasılat topluluk içi	2.606.888	-	-	22.084.572	3.726.682	(28.418.142)	-
Satışların maliyeti topluluk dışı (-)	(721.455)	(13.966.739)	-	(26.244.063)	(249.926.388)	(427.609)	(291.286.254)
Satışların maliyeti topluluk içi (-)	(3.215.654)	2.551.552	-	(26.236.676)	(644.574)	27.545.352	-
Brüt kar / (zarar)	150.996	(4.292.442)	-	51.034.520	27.958.789	(1.300.399)	73.551.464
Genel yönetim giderleri (-)	(1.346.513)	(9.117.345)	(9.718)	(2.509.949)	(14.268.547)	5.393.053	(21.859.019)
Pazarlama giderleri (-)	-	(2.552.020)	-	-	-	-	(2.552.020)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.201.568	4.568.103	8.000	6.501.255	81.625.492	(4.025.103)	89.879.315
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(112.765)	555.580	-	(1.195.186)	(38.378.961)	2.458.255	(36.673.077)
Esas faaliyet karı / (zararı)	(106.714)	(10.838.124)	(1.718)	53.830.640	56.936.773	2.525.806	102.346.663
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	8.855.365	20.359	13.337	5	4.254.714	(2.676.267)	10.467.513
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(2.766)	-	-	(636.937)	-	(639.703)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	1.066.062	(115.587.146)	(1.344.243)	(3.556.906)	(119.422.233)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	8.748.651	(10.820.531)	1.077.681	(61.756.501)	59.210.307	(3.707.367)	(7.247.760)
Finansman gelirleri	-	-	-	-	-	-	-
Finansman giderleri (-)	-	(16.592.821)	(232)	(25.667.053)	(295.101)	14.162.493	(28.392.714)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	8.748.651	(27.413.352)	1.077.449	(87.423.554)	58.915.206	10.455.126	(35.640.474)
Dönem vergi (gideri) / geliri	(1.535.370)	-	-	(159.875)	(6.580.153)	-	(8.275.398)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(480.306)	2.800.437	(164)	(6.932.923)	(7.502.410)	(2.912.726)	(15.028.092)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(2.015.676)	2.800.437	(164)	(7.092.798)	(14.082.563)	(2.912.726)	(23.303.490)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	6.732.975	(24.612.915)	1.077.285	(94.516.352)	44.832.643	7.542.400	(58.943.964)
Dönem karı / (zararı)	6.732.975	(24.612.915)	1.077.285	(94.516.352)	44.832.643	7.542.400	(58.943.964)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	131.203	230.486	133	(81.854)	141.052	-	421.020
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	222.806	(317.431)	2.694	-	(91.931)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(26.241)	(50.707)	(44.588)	79.862	(28.942)	-	(70.616)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	12.041.909	-	12.041.909
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	-	-	-	-	(18.540)	-	(18.540)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	375.484	-	375.484
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	6.837.937	(24.433.136)	1.255.636	(94.835.775)	57.346.300	7.542.400	(46.286.638)
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	22.533.330	22.533.330
Ana ortaklık payları	6.732.975	(24.612.915)	1.077.285	(94.516.352)	44.832.643	(14.990.930)	(81.477.294)
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	26.747.759	26.747.759
Ana ortaklık payları	6.837.937	(24.433.136)	1.255.636	(94.835.775)	57.346.300	(19.205.359)	(73.034.397)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

Varlıklar	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Dönen varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	8.857.292	47.460.819	40.761	3.486.903	378.270.984	-	438.116.759
Finansal yatırımlar	132.661.678	-	-	-	434.127.719	-	566.789.397
Ticari alacaklar	6.362.261	943.545	-	53.437.973	916.420.853	(814.806.806)	162.357.826
Diğer alacaklar	450	2.801	-	733.084	3.761.161	(315)	4.497.181
Müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar	-	12.081.878	-	-	11.604.502	-	23.686.380
Stoklar	2.453	4.105.500	-	3.668.836	220.722.169	(102.033)	228.396.925
Peşin ödenmiş giderler	102.253	1.076.712	1.563	507.935	39.046.971	-	40.735.434
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	564.073	2.665.828	263	639.283	13.303.176	-	17.172.623
Diğer dönen varlıklar	-	1.957.973	1.189	1.096.306	40.732.749	(2.416.985)	41.371.232
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	50.154.178	(6.028.964)	44.125.214
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	321.149.883	26.627	628.169	75.720	364.507.642	(686.017.262)	370.779
Ticari alacaklar	-	-	-	-	27.126	-	27.126
Diğer alacaklar	43.368	223.468	-	14.707	46.076.164	-	46.357.707
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	182.410.149	-	142.241.453	255.122.580	171.590.177	(328.725.749)	422.638.610
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	55.471.900	-	957.000	15.054.200	858.156.977	(550.894.317)	378.745.760
Maddi duran varlıklar	164.648	50.242.529	-	254.449.346	84.848.176	20.165.291	409.869.990
Maddi olmayan duran varlıklar	94.471	1.363.935	-	77.771.964	34.315.959	(28.997.749)	84.548.580
Peşin ödenmiş giderler	258	845.205	-	261	454.031	-	1.299.755
Ertelenmiş vergi varlığı	-	1.885.338	-	46.715.270	1.874.038	(69.896)	50.404.750
Diğer duran varlıklar	19	531.594	-	-	50.205.034	-	50.736.647
Toplam varlıklar	707.885.156	125.413.752	143.870.398	712.774.368	3.720.199.786	(2.397.894.785)	3.012.248.675

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

Yükümlülükler	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Kısa vadeli yükümlülükler							
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-	59.955.000	16.553.640	-	76.508.640
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	90.560.679	-	-	90.560.679
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	14.018.037	-	-	14.018.037
Ticari borçlar	266.649	36.432.907	-	65.173.177	1.095.804.380	(817.223.776)	380.453.337
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	557.629	1.353.628	40	855.815	7.646.827	-	10.413.939
Diğer borçlar	232.615	89.532	-	868.463	9.711.898	(315)	10.902.193
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	7.702.632	-	-	237.018.335	-	244.720.967
Türev araçlar	-	-	-	583.838	-	-	583.838
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	-	6.175.416	-	-	28.099.545	-	34.274.961
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	1.454.349	-	1.454.349
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	217.000	7.494.764	-	7.711.764
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	1.611	-	-	1.611
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	-	207.341.435	-	-	207.341.435
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	28.414.940	-	-	28.414.940
Diğer borçlar	-	-	-	-	59.756.616	-	59.756.616
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	15.751.999	-	-	-	-	15.751.999
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	36.070.443	-	36.070.443
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	-	-	-	-	25.750.537	-	25.750.537
Uzun vadeli karşılıklar	1.968.042	5.702.107	3.181	648.784	9.798.224	-	18.120.338
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10.014.223	-	165.089	1.716.825	118.497.837	(578.046)	129.815.928
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	435.000.000	9.657.067	3.994.119	86.901.943	351.559.532	(452.112.661)	435.000.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.535.883)	(1.535.883)
Geri alınmış paylar (-)	-	-	-	-	(24.999.945)	-	(24.999.945)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	38.387	872.577	(330.020)	(3.408.253)	469.963	13.267	(2.344.079)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	72.082.223	(5.110.874)	66.971.349
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	227.661.770	-	133.828	2.897.543	146.341.331	(377.234.373)	(199.901)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	16.090.283	1.115.069	-	3.701.571	12.170.904	(16.987.544)	16.090.283
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(36.114.421)	27.794.993	118.505.378	452.967.275	1.284.682.960	(970.517.745)	877.318.440
Net dönem karı veya zararı	52.169.979	12.765.825	21.398.783	(300.641.315)	224.235.423	(203.905.720)	(193.977.025)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	447.298.885	447.298.885
Toplam kaynaklar	707.885.156	125.413.752	143.870.398	712.774.368	3.720.199.786	(2.397.894.785)	3.012.248.675

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Hasılat topluluk dışı (net)	1.215.171	9.507.969	-	43.032.902	106.115.928	-	159.871.970
Hasılat topluluk içi	2.303.922	-	-	15.502.241	2.900.438	(20.706.601)	-
Satışların maliyeti topluluk dışı (-)	(496.236)	(11.782.219)	-	(27.403.993)	(107.415.845)	(639.899)	(147.738.192)
Satışların maliyeti topluluk içi (-)	(2.831.257)	(113.756)	-	(16.464.830)	(1.072.742)	20.482.585	-
Brüt kar / (zarar)	191.600	(2.388.006)	-	14.666.320	527.779	(863.915)	12.133.778
Genel yönetim giderleri (-)	(760.730)	(9.109.572)	(20.437)	(1.885.434)	(10.767.615)	2.826.174	(19.717.614)
Pazarlama giderleri (-)	-	(2.184.181)	-	-	-	-	(2.184.181)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.613.184	1.229.168	19.328	1.750.025	51.222.706	(1.273.184)	54.561.227
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(31.263)	(342.553)	-	(302.572)	(9.995.599)	339.974	(10.332.013)
Esas faaliyet karı / (zararı)	1.012.791	(12.795.144)	(1.109)	14.228.339	30.987.271	1.029.049	34.461.197
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4.024.345	2.917	5.923	-	1.847.716	(1.473.447)	4.407.454
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(299)	-	-	(4.918)	-	(5.217)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	3.670.980	(30.021.899)	(152.043)	(1.267.806)	(27.770.768)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	5.037.136	(12.792.526)	3.675.794	(15.793.560)	32.678.026	(1.712.204)	11.092.666
Finansman gelirleri	-	-	-	817.600	-	-	817.600
Finansman giderleri (-)	-	(30.137)	(160)	(14.270.548)	-	-	(14.300.845)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	5.037.136	(12.822.663)	3.675.634	(29.246.508)	32.678.026	(1.712.204)	(2.390.579)
Dönem vergi (gideri) / geliri	(1.045.436)	-	-	(176.772)	(2.382.968)	-	(3.605.176)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(33.029)	2.913.611	(157)	1.298.257	(4.472.602)	(13.002)	(306.922)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(1.078.465)	2.913.611	(157)	1.121.485	(6.855.570)	(13.002)	(3.912.098)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	3.958.671	(9.909.052)	3.675.477	(28.125.023)	25.822.456	(1.725.206)	(6.302.677)
Dönem karı / (zararı)	3.958.671	(9.909.052)	3.675.477	(28.125.023)	25.822.456	(1.725.206)	(6.302.677)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(25.530)	283.374	13.816	4.581	126.956	-	403.197
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	699	(330.950)	(2.926)	-	(333.177)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	5.106	(56.675)	(2.903)	65.274	(28.556)	-	(17.754)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	3.723.092	-	3.723.092
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	-	-	-	-	35.753	-	35.753
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	624.804	937.402	-	1.562.206
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) geliri	-	-	-	(137.457)	-	-	(137.457)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	3.938.247	(9.682.353)	3.687.089	(27.898.771)	30.614.177	(1.725.206)	(1.066.817)
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	11.628.013	11.628.013
Ana ortaklık payları	3.958.671	(9.909.052)	3.675.477	(28.125.023)	25.822.456	(13.353.219)	(17.930.690)
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	11.591.256	11.591.256
Ana ortaklık payları	3.938.247	(9.682.353)	3.687.089	(27.898.771)	30.614.177	(13.316.462)	(12.658.073)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan bölümlere göre amortisman ve kıdem tazminatı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Toplam
Kullanım hakkı varlıkları	-	580.915	-	12.102	624.785	1.217.802
Maddi duran varlıklar	15.887	1.698.329	-	3.788.993	3.631.627	9.134.836
Maddi olmayan duran varlıklar	6.654	102.005	-	437.077	107.536	653.272
Cari dönem amortisman gideri	22.541	2.381.249	-	4.238.172	4.363.948	11.005.910
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri	(51.219)	(375.664)	-	(207.350)	(228.559)	(862.792)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	182.920	595.674	164	52.702	632.187	1.463.647
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri	131.701	220.010	164	(154.648)	403.628	600.855

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan bölümlere göre amortisman ve kıdem tazminatı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Toplam
Maddi duran varlıklar	20.949	1.800.591	987	4.989.924	3.014.686	9.827.137
Maddi olmayan duran varlıklar	8.752	69.381	-	342.572	127.570	548.275
Cari dönem amortisman gideri	29.701	1.869.972	987	5.332.496	3.142.256	10.375.412
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri	-	-	(13.442)	-	(350.158)	(363.600)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	86.608	394.003	13.986	41.345	970.842	1.506.784
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri	86.608	394.003	544	41.345	620.684	1.143.184

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	95.103	68.263
Banka	412.330.849	436.617.946
- vadesiz TL mevduat	2.108.251	2.751.814
- vadesiz döviz mevduat	3.985.635	2.611.395
- vadeli TL mevduat	14.978.515	20.996.286
- vadeli döviz mevduat	391.258.448	410.258.451
Diğer hazır değerler	1.458.907	1.430
Yatırım fonları (*)	3.522.461	1.429.120
Toplam	417.407.320	438.116.759

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla vadeli hesaplara uygulanan faiz oranları TL mevduatları için %18,25 – %22,25 (31 Aralık 2018 - %16,75 - %23,25); Avro cinsinden mevduatları için %1,05– %1,60 (31 Aralık 2018 - %0,75 - %2,70); ABD Doları cinsinden mevduatları için %1,65 – %3,50 (31 Aralık 2018 - %2,91 - %4,65) arasında değişmektedir. GBP cinsinden mevduatları için %1,95-%2,10 (31 Aralık 2018 – bulunmamaktadır).

22.352 TL bloke mevduat kredi alacaklarından oluşmaktadır.3 aydan kısa süreli olduğundan vadesiz hesaba sınıflanmıştır (2018: 15.037 TL) .

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonları (*)	132.661.678	117.872.925
İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar		
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları (**)	468.250.535	434.127.719
Menkul kıymet değer artışı	7.248.113	14.788.753
Toplam	608.160.326	566.789.397

(*) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal yatırımlar A tipi yatırım fonlarından oluşmaktadır.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

Uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar;

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak oranı %	İştirak tutarı	İştirak oranı %	İştirak tutarı
TSKB A.Ş.	< %1	352.240	< %1	370.779
Toplam		352.240		370.779

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar	54.335.109	76.508.640
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	97.707.419	90.560.679
Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler (*)	14.415.281	14.018.037
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	3.732.595	-
Toplam	170.190.404	181.087.356

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli borçlanmalar	180.425.915	207.341.435
Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler (*)	29.220.167	28.414.940
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	47.330.548	-
Toplam	256.976.630	235.756.375

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

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

	31 Mart 2019 (TL)	31 Aralık 2018 (TL)
1 Yıl içerisinde	170.190.404	181.087.356
1 – 2 Yıl arası	97.464.536	98.627.658
2 – 3 Yıl arası	70.715.087	73.690.686
3 – 4 Yıl arası	50.400.560	46.060.069
4 Yıl ve üzeri	38.396.447	17.377.962
Toplam	427.167.034	416.843.731

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	106.316.138	132.114.748
Alacak reeskontu (-)	(1.110.007)	(4.600.945)
Diğer kısa vadeli alacaklar	10.445.400	7.431.079
Şüpheli ticari alacaklar	10.239.529	12.627.302
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.239.529)	(12.627.302)
Toplam	115.651.531	134.944.882
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20.996.146	27.412.944
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot 26)	20.996.146	27.412.944
Genel toplam	136.647.677	162.357.826

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	28.435	27.126
Toplam	28.435	27.126

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Açılış bakiyesi	12.627.302	10.067.698
Cari dönem karşılık gideri	-	8.058
Tahsilatlar / Konusu kalmayan karşılıklar	(2.387.773)	-
TFRS 9 etkisi	-	412.942
Kapanış bakiyesi	10.239.529	10.488.698

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	331.921.680	354.084.796
Borç reeskontu (-)	(669.495)	(1.230.783)
Diğer ticari borçlar	30.790	-
Toplam	331.282.975	352.854.013
İlişkili taraflara ticari borçlar	20.382.022	27.599.324
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot 26)	20.382.022	27.599.324
Genel toplam	351.664.997	380.453.337

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	13.737.597	13.170.132
Taahhütlere verilen avanslar	18.862.441	21.124.885
Peşin ödenmiş giderler	10.258.495	6.440.417
Toplam	42.858.533	40.735.434

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	40.182	57.848
Peşin ödenmiş giderler	236.819	1.241.907
Toplam	277.001	1.299.755

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili maliyetler	1.389.257.885	1.162.328.284
Tahmini kazançlar	224.377.565	216.790.525
Eksi: Dönem sonu itibarıyla toplam faturalanan hakediş bedeli	(1.755.111.118)	(1.592.441.370)
Toplam	(141.475.668)	(213.322.561)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	-	11.604.502
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	(141.475.668)	(224.927.063)
Toplam	(141.475.668)	(213.322.561)

Topluluk'un, bağlı ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerinin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu kısa ve uzun vadeli avansların toplam tutarı 27.093.908 TL (31 Aralık 2018 – 35.255.861 TL) olup bu tutarlar ertelenmiş gelirler hesabında gösterilmektedir.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları	-	11.604.502
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıkları	11.156.446	12.081.878
Toplam	11.156.446	23.686.380

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	141.475.668	224.927.063
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan borçlar	11.677.361	12.091.272
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	7.161.856	7.702.632
Toplam	160.314.885	244.720.967

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	14.319.199	15.751.999
Toplam	14.319.199	15.751.999

11. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli türev araç yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir;

				31 Mart 2019		31 Aralık 2018
	Kontrat tutarı (Amerikan Doları)	Vade tarihi	Faiz oranı	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük) tutarı (TL)	Kontrat tutarı (Amerikan Doları)	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük) tutarı (TL)
Faiz oranı swap işlemleri	7.000.000	26.03.2023	%7,10	821.316	7.000.000	583.838
Toplam				821.316		583.838

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

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	53.817.981	34.228.266
Gelecek aylara ait gelirler	2.655	46.695
Toplam	53.820.636	34.274.961

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	25.750.537	25.750.537
Toplam	25.750.537	25.750.537

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Ortaklık payı %	Ortaklık Tutarı	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	43,19	143.480.336	43,19	142.236.027
Bakad Investment & Operation LLP	33,27	1.074.714	33,27	994.412
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	44,96	28.474.896	44,96	28.210.217
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	37,47	463.107	37,47	72.952
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	49,96	134.467.446	49,96	250.335.211
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	2,28	772.329	2,28	789.791
Toplam		308.732.828		422.638.610

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	
Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret			
A.Ş. (Türkiye)	45,00 25.419.133	45,00	25.300.490
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	49,96 667.730	49,96	4.257.120
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	2,63 1.457.863	2,63	1.396.290
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	12,13 5.541.949	12,13	5.116.543
Toplam	33.086.675		36.070.443
Net	275.646.153		386.568.167

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Açılış bakiyesi	386.568.167	614.137.985
Dönem karı / (zararı)	(115.865.327)	(26.502.962)
Alınan temettüler	4.640.815	5.219.935
Diğer kapsamlı gelir	302.498	1.158.161
TFRS 9 açılış etkisi	-	11.977.214
Kapanış bakiyesi	275.646.153	605.990.333

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

	31 Mart 2019 Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	31 Mart 2019	31 Mart 2018 Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	31 Mart 2018
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.066.061	109.000	1.175.061	3.670.980	45.708	3.716.688
AO Mosalarko (*)	-	-	-	311.367	-	311.367
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	(118.644)	-	(118.644)	(14.625)	-	(14.625)
Bakad Investment & Operation LLP	(774)	-	(774)	-	-	-
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(716.162)	-	(716.162)	(897.368)	-	(897.368)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	(4.349)	-	(4.349)	784.659	-	784.659
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (**)	(115.587.146)	(4.139.720)	(119.726.866)	(30.021.899)	(1.622.774)	(31.644.673)
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(425.279)	399.524	(25.755)	(277.987)	255.931	(22.056)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	(17.461)	14.285	(3.176)	(12.015)	9.672	(2.343)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(61.573)	60.005	(1.568)	(46.074)	43.657	(2.417)
Toplam	(115.865.327)	(3.556.906)	(119.422.233)	(26.502.962)	(1.267.806)	(27.770.768)

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

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

	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019	1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018		
	Toplam Varlıklar	Toplam Yükümlülükler	Toplam Varlıklar	Toplam Yükümlülükler
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	548.663.251	163.899.914	557.852.351	175.969.739
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	284.500.516	98.866.108	271.407.405	94.316.151
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	496.813	56.983.776	24.404	56.508.884
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	21.310.841	22.475.476	12.437.424	20.787.158
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	2.679.556	1.397.879	2.585.749	2.344.551
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	8.323.478.268	8.049.993.301	7.893.652.910	7.388.228.943
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	45.561.868	29.219.902	46.789.045	27.960.290
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	71.361.630	1.183.768	71.355.302	1.133.786
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	22.872.398	5.247.873	22.846.219	5.067.761
Bakad Investment & Operation LLP	4.519.267	1.289.056	3.632.366	643.514

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

	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019	1 Ocak 2018- 31 Mart 2018		
	Net dönem karı / zararı	Net dönem karı / zararı		
Hasılat	Hasılat			
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	114.591.163	2.468.066	130.927.308	8.498.774
AO Mosalarko	-	-	2.648.344	622.731
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	(263.653)	-	(32.500)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	12.430	(1.433.584)	-	(1.796.315)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	-	(11.609)	-	2.094.265
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	1.278.963.732	(231.377.673)	1.144.013.903	(60.096.625)
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	150	(1.063.198)	100	(694.968)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	-	(43.654)	-	(30.037)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	-	(153.934)	-	(115.185)
Bakad Investment & Operation LLP	-	(2.325)	-	-

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

Gerçeğe uygun değer	Yatırım amaçlı gayrimenkuller
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	276.131.600
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan artış	32.423.582
Konsolidasyona giren bağlı ortaklık etkisi	70.182.660
İlaveler	7.918
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	378.745.760
Çevrim farkı	10.395.743
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	389.141.503

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
Gayrimenkul Adı	Ekspertiz raporu tarihi	Gerçeğe uygun, değeri (TL)	Ekspertiz raporu tarihi	Gerçeğe uygun, değeri (TL)
Maslak Arsası	28.12.2018	91.000.000	28.12.2018	91.000.000
Eyüp Topçular - Fabrika	28.12.2018	71.200.000	28.12.2018	71.200.000
Ankara Çankaya İş Merkezi	28.12.2018	7.950.000	28.12.2018	7.950.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	28.12.2018	11.800.000	28.12.2018	11.800.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	28.12.2018	9.650.000	28.12.2018	9.650.000
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	28.12.2018	11.170.000	28.12.2018	11.170.000
Antalya Arsası	20.12.2018	13.573.000	20.12.2018	13.573.000
İstanbul Sarıyer Arsası	20.12.2018	55.471.900	20.12.2018	55.471.900
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	28.12.2018	33.300.000	28.12.2018	33.300.000
İstanbul Büyüçekmece Arsası	20.12.2018	1.010.000	20.12.2018	1.010.000
Sanayi Mah. Dükkan	20.12.2018	1.481.200	20.12.2018	1.481.200
Adana Büro Binası	20.12.2018	957.000	20.12.2018	957.000
Mosalarko Ofis Binası	11.02.2019	80.578.403	11.02.2019	70.182.660
Toplam		389.141.503		378.745.760

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maddi duran varlıklar	46.230.825	44.125.214
Toplam	46.230.825	44.125.214

Net defter değeri 46.230.825 TL olan maddi duran varlıklar, 31 Mart 2019 itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2018 - 44.125.214 TL).

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 8.076.622 TL'dir. (31 Mart 2018 – 6.178.548 TL.)

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi duran varlıkların net defter değeri 10.163 TL'dir. (31 Mart 2018 – 135.019 TL.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 34.114 TL'dir. (31 Mart 2018 – 119.625 TL.)

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. (31 Mart 2018 – Bulunmamaktadır.)

18. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

Maliyet değeri	31 Aralık 2018 Açılış Bakiyesi	İlaveler	31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi
Kullanım hakkı varlıkları	-	50.473.238	50.473.238
Birikmiş itfa payları (-)	-	(1.217.802)	(1.217.802)
Net defter değeri	-	49.255.436	49.255.436

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	7.840.444	7.711.764
Toplam	7.840.444	7.711.764

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Açılış bakiyesi	7.711.764	5.869.098
Cari dönem karşılık gideri	128.680	282.605
Dönem sonu dava karşılık gideri	7.840.444	6.151.703

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

a) Aktif değerler üzerindeki ipotek tutarı:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Alarko Gayrimenkul) yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında gösterilen; Beşiktaş İlçesi, Etiler Alkent Sitesi'nde bulunan dükkanları ile ilgili olarak 14 Ekim 1987 tarih ve 6430 yevmiye numarası ile Alarko Gayrimenkul'un olan 1411 ada 1 parsel lehine ve 1408 ada 1 parsel aleyhine merkezi ısıtma tesislerinden yararlanmak için irtifak hakkı tesisi ve bazı kısımlarda 1,5 m genişliğinde ısıtma tesislerine ait kanal geçirmek için 49 yıl süre ile 7,72 TL bedelle irtifak hakkı tesisi bulunmaktadır. Ayrıca, aynı parsel ile ilgili olarak 26 Şubat 1992 tarih ve 784 yevmiye numarası ile bu parsel aleyhine projede belirtilen ihtiyaç fazlası otoparktan faydalanmak üzere 1410 ada ve 1 parsel malikleri lehine şahsi irtifak hakkı bulunmaktadır.

b) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 735.871 TL'dir (31 Aralık 2018 – 1.177.466 TL). Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminatların dışında kalan alınan teminat tutarı ise 230.930.631 TL'dir (31 Aralık 2018 – 224.392.677 TL).

c) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Topluluk'un kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar için ayrılan karşılık tutarı 10.239.529 TL'dir (31 Aralık 2018 – 12.627.302 TL).

d) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla topluluk aktifleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018– Yoktur).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

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

- e) Bağlı ortaklıklardan Altek, TEİAŞ'ın sistem kullanım bedellerinden %50 indirim uygulamaması nedeniyle haksız olarak tahsil edilen (KDV dahil) 1.086.960 TL fatura alacağı ve 252.017 TL gecikme zammı talebinde bulunulmuş olup, 28 Mayıs 2014 tarihinde 1.086.960 TL fatura alacağı ve 213.430 TL gecikme zammı ile Altek lehine neticelenen davada yargı süreci tamamlanmıştır. 13 Mart 2019 tarihinde 1.086.960 TL fatura alacağı, 213.430 TL gecikme zammı ve dava tarihinden itibaren işletilen ticari faiz TEİAŞ tarafından Altek'e ödenmiştir.
- f) Topluluk'un Antalya Projesi için Antalya Büyükşehir Belediyesi aleyhine açtığı henüz hakedişi yapılmamış imalat işleri ile ilgili davada yerel mahkeme kısmen Topluluk lehine karar vermiş olup, karar ile ilgili yargıtay yolu açıktır. Antalya 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/265 sayılı kararında Antalya Büyükşehir Belediyesi'nin Topluluk'a, fiili ödeme gününe kadar hesaplanacak faizi ilave edilmek kaydı ile 8.911.530 Avro (56.310.176 TL) (*) ödemesine hükmetmiştir. İlgili karar 15 Temmuz 2014 tarihinde icraya konulmuş olmasına rağmen hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması nedeniyle Topluluk, özet konsolide finansal tablolarında bu karar ile ilgili herhangi bir gelir karşılığı kaydı yapmamıştır.
- g) Bağlı ortaklıklardan Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. (Alsim Alarko) tarafından Fas'da üstlenilmiş olan Tanger-Kenitra demiryolu projesi, işveren tarafından proje inşaatında gecikme yaşandığı öne sürülerek tek taraflı olarak feshedilmiştir. İşverenin, avansa karşılık almış olduğu teminat mektubu ve kati teminat mektubunu nakde dönüştürmeye teşebbüs etmesi üzerine Alsim Alarko dava açmıştır ve 28 Haziran 2013 tarihli duruşmada mahkeme, teminat çözdürme işlemini durdurmuştur. Dava, işin feshinin incelenmesi için Fas Rabat İdari Mahkemesi'ne devredilmiştir.

Rabat İdari Mahkemesi 11 Aralık 2014 tarihli ve 6167 sayılı kararında; Ulusal Demiryolları İşletmesi'nin tamamlanan çalışmalar nedeniyle 16.124.136 dirhem (9.391.716 TL) (*) , gecikme cezası olarak 703.277 dirhem (409.633 TL) (*) ve zarar tazminatı olarak 7.632.456 dirhem (4.445.625 TL) (*) ödemesi ve nihai teminattan el çekerek davacı tarafa 39.241.020 dirhem (22.856.449 TL) (*) olarak belirlenen tutarı iade etmesine karar verilmiştir. Temyiz sürecine yönelik gelişmeler dikkate alınarak kati teminat mektubu tutarının koşullu varlık olarak değerlendirilmesi uygulamasına devam edilmiş ve bunun sonucunda 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablolara alacak olarak yansıtılmamıştır.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. TAAHHÜTLER

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektubu	933.345.555	853.270.905
Verilen kefalet	4.339.744.090	4.073.966.660
Toplam	5.273.089.645	4.927.237.565
Alınan kefalet	2.320	2.320
Alınan teminat mektubu	223.228.586	217.382.964
Alınan ipotek	13.150	13.150
Alınan senet	8.357.445	8.106.709
Alınan çek	65.000	65.000
Toplam	231.666.501	225.570.143

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı TL Karşılığı	Döviz Tutarı TL Karşılığı
	- -	- -
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar		
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı TL Karşılığı	Döviz Tutarı TL Karşılığı
TL	80.313.188	79.436.938
AVRO	1.424.960	1.958.077
	89.317.224	91.240.227
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer		
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı TL Karşılığı	Döviz Tutarı TL Karşılığı
TL	217.642.177	217.896.393
ABD DOLARI	644.776.463	646.748.340
AVRO	211.601.950	201.662.674
GBP	-	-
	5.183.772.421	4.835.997.338
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	5.273.089.645	4.927.237.565

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.838.305	2.129.697
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	16.187.126	15.990.641
Toplam	19.025.431	18.120.338

22. ÖZKAYNAKLAR

(a) Ödenmiş sermaye :

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

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

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 435.000.000 TL (31 Aralık 2018- 435.000.000 TL) olup 1 Kr nominal değerli 43.500.000.000 adet (31 Aralık 2018- 43.500.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

(b) Geri alınmış paylar (-)

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(c) 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 Mart 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(563.769.728)	(67.547.032)
Yasal yedekler	136.847.210	122.097.646
Olağanüstü yedekler	1.110.253.356	822.767.826
Toplam	683.330.838	877.318.440

(d) Kontrol gücü olmayan paylar :

Kontrol gücü olmayan paylar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sermaye	32.781.058	32.781.058
Yasal yedekler	4.701.019	3.405.776
Diğer kapsamlı gelir	9.345.937	5.131.508
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	404.694.962	299.612.193
Dönem karı / (zararı)	22.533.330	106.368.350
Toplam	474.056.306	447.298.885

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Yurtiçi satışlar	358.493.920	157.550.030
Yurtdışı satışlar	3.331.428	342.597
Diğer satışlar	5.875.959	2.001.181
Satıştan iadeler (-)	(15.941)	(21.838)
Satış iskontoları (-)	(2.847.648)	-
Toplam	364.837.718	159.871.970

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Satılan ticari mallar maliyeti	161.656	1.721.711
Satılan hizmet maliyeti	291.124.598	146.016.481
Toplam	291.286.254	147.738.192

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar vergisi;

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

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.

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	(8.275.398)	(3.605.176)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 24(b))	(15.028.092)	(306.922)
Toplam vergi gideri	(23.303.490)	(3.912.098)

Türkiye'de yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca yıllara yaygın inşaat hakedişlerinin değerlendirme farkları üzerinden ertelenmiş vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları içinde kapanması/gerçekleşmesi beklenen geçici farklar için %22; 2020 yılı sonrası gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %20 olarak kullanılmıştır. Ayrıca, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Rusya, Romanya, Ukrayna ve İspanya'daki şirketler için sırasıyla %20, %20, %18 ve %25 Kazakistan'daki şirketler için %28 olarak kullanılmıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri;

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

Geçici gelir / (gider) farkları

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Vergi varlıkları</u>				
Mahsup edilecek mali zararlar (*)	130.758.449	154.511.810	26.321.661	31.579.464
Yıllara yaygın inşaat maliyetlerinin TMS11 kapsamında düzeltilmesi	1.638.805.486	1.383.783.738	360.490.295	304.385.510
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	8.315.678	9.579.572	1.829.449	2.107.506
Dava gider karşılığı	7.840.444	7.711.764	1.724.898	1.696.588
Türev araçlar	821.316	583.838	164.263	116.768
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.685.030	2.059.735	586.774	453.093
Kıdem tazminatı kaydı	12.487.422	12.988.359	2.699.943	2.738.584
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	59.182.127	65.352.751	13.983.887	13.009.528
Kiralamalar	50.259.953	-	6.465.074	-
Diğer	5.639.493	9.889.750	1.241.327	2.313.523
Toplam			415.507.571	358.400.564

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Vergi yükümlülükleri</u>				
Stoklar üzerindeki geçici farklar	(53.370.027)	(53.305.858)	(10.561.424)	(10.548.166)
Yıllara yaygın inşaat hakedişlerinin TMS 11 kapsamında düzeltilmesi	(2.110.236.402)	(1.812.310.143)	(464.252.009)	(398.708.231)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(153.071.447)	(142.675.713)	(30.634.489)	(28.555.343)
Kullanım hakkı varlıkları	(48.490.277)	-	(6.175.383)	-
Toplam			(511.623.305)	(437.811.740)

<u>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>			(96.115.734)	(79.411.178)
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi varlığı			46.403.136	50.404.750
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(142.518.870)	(129.815.928)
<u>Ertelenmiş vergi net etkisi</u>			(96.115.734)	(79.411.178)

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 110.852.732 TL'si enerji grubu şirketlerine ve 19.905.717 TL'si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 137.041.975 TL'si enerji grubu şirketlerine ve 17.469.835 TL'si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir.)

Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (TL):

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Cari dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(96.115.734)	(49.870.988)
Önceki dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğünün iptali	79.411.178	49.570.522
TFRS 9 açılış etkisi	-	(90.802)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	1.676.464	84.346
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 24(a))	(15.028.092)	(306.922)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Ana Ortaklık dönem karı / (zararı) (TL)	(81.477.294)	(17.930.690)
Dönem başı adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	435.000.000	435.000.000
Pay başına kazanç / (kayıp):		
Ana Ortaklığa ait pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,187)	(0,041)
Sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,187)	(0,041)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden.

Alarko Holding A.Ş.'nin 18 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na göre, geçmiş yıl karlarından hisse başına ödenen temettü tutarı brüt 0,1706 TL olup toplam ödenen temettü tutarı brüt 74.211.000 TL'dir. Alarko Holding A.Ş.'nin 5 Haziran 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na göre, geçmiş yıl karlarından hisse başına ödenen temettü tutarı brüt 0,27 TL olup toplam ödenen temettü tutarı brüt 60.336.090 TL'dir.

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	476.013	838.706
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	121.028	157.299
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(1)	19.657.006	25.962.841
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(1)	251.123	97.966
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş.(1)	490.895	321.225
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	56	15.806
Alcen Enerji Dağ.ve Perak.Sat. Hizm.A.Ş. (1)	-	19.093
Panel Enerji A.Ş. (1)	25	8
Toplam (Dipnot 8)	20.996.146	27.412.944

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	2.615.839	3.292.173
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.(1)	2.407	-
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	17.763.776	24.307.151
Toplam (Dipnot 8)	20.382.022	27.599.324

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Al-Riva Projesi .Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (2)	625	-
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (2)	307	-
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (2)	959	-
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	4.084.066	3.402.566
Toplam (Dipnot 8)	4.085.957	3.402.566

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	8.402.538	4.094.619
Toplam (Dipnot 8)	8.402.538	4.094.619

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Al-Riva Projesi Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (2)	29.103.610	27.860.508
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (2)	5.247.566	5.067.761
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (2)	1.182.808	1.133.786
Toplam (Dipnot 8)	35.533.984	34.062.055

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut İnş.Tic.A.Ş. (2)	-	3.900	-	599.287	-	603.187
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.ve Tic.A.Ş. (2)	-	1.891	-	90.009	-	91.900
Al-Riva Ar.Değ.Kon.İnş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (2)	-	5.914	-	21.426	-	27.340
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	185.582	446.929	1.993	-	232	634.736
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	-	276	-	-	-	276
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	14.528	-	-	-	14.528
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	166.720	-	-	-	166.720
Panel Enerji A.Ş. (1)	-	32	-	-	-	32
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	1.804	86.152	-	-	87.956
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	846.936	44.208.003	-	-	45.054.939
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	90	1.880	-	-	-	1.970
Toplam	185.672	1.490.810	44.296.148	710.722	232	46.683.584

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut İns.Tic.A.Ş. (2)	-	-	-	383.893	-	383.893
Al-Riva Arazi Değ. Konut İns.ve Tic.A.Ş. (2)	-	-	-	65.487	-	65.487
Al-Riva Ar.Değ.Kon.İnş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (2)	-	-	-	14.509	-	14.509
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. (3)	-	915	-	-	-	915
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	137.378	508.267	1.263	-	-	646.908
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	-	1.331	-	-	-	1.331
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	23.447	-	-	-	23.447
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	101.851	15.505.904	-	-	15.607.755
Panel Enerji A.Ş. (1)	-	1.106	-	-	-	1.106
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	9.333	-	-	-	9.333
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	586.900	-	-	-	586.900
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	75	83	-	-	-	158
Toplam	137.453	1.233.233	15.507.167	463.889	-	17.341.742

İlişkili taraflardan yapılan alımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	17.621	17.254	-	-	15.103	49.978
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	-	-	-	125	125
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (1)	-	3.398	-	-	-	3.398
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	-	21.354.918	-	823	21.355.741
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	-	8.399	-	-	-	8.399
Toplam	17.621	29.051	21.354.918	-	16.051	21.417.641

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	14.436	12.027	-	-	17.259	43.722
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	-	-	-	2.502	2.502
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (1)	-	119	-	-	-	119
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	688.543	-	-	-	688.543
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	33.063	14.657.959	-	2.397	14.693.419
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	-	62.083	-	-	-	62.083
Toplam	14.436	795.835	14.657.959	-	22.158	15.490.388

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.889.599 TL'dir (31 Mart 2018 – 5.726.135 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

Topluluk içi şirketlerden alınan teminat, ipotek ve kefaletler 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 2.320 TL'dir (31 Aralık 2018 – 2.320 TL). Topluluk içi şirketlere verilen teminat, ipotek ve kefaletler 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 4.563.222.770 TL'dir (31 Aralık 2018 – 4.305.442.977 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Mart 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	41.966.184	(41.966.184)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	41.966.184	(41.966.184)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(765.775)	765.775	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(765.775)	765.775	-	-
GBP kurunun %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(40.003)	40.003	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(40.003)	40.003	-	-
Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9+12)	41.160.406	(41.160.406)		

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Döviz pozisyonu tablosu 31 Mart 2019					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	19.644.916	2.917.144	508.653	1.634	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	855.967.768	125.905.599	22.204.920	955.946	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	69.720	800	7.419	2.500	-
3.Diğer	35.683	3.806	2.257	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	875.718.087	128.827.349	22.723.249	960.080	-
5. Ticari Alacaklar	28.435	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.723.341	53.026	225.500	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	1.751.776	53.026	230.000	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	877.469.863	128.880.375	22.953.249	960.080	-
10. Ticari Borçlar	153.394.839	7.218.206	17.841.676	4.077	-
11. Finansal Yükümlülükler	74.206.328	11.678.063	1.341.634	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.276	-	835	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	42.700.269	1.030.111	4.666.979	1.010.536	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	270.306.712	19.926.380	23.851.124	1.014.613	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	195.559.075	34.392.513	314.024	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	195.559.075	34.392.513	314.024	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	465.865.787	54.318.893	24.165.148	1.014.613	-
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	411.604.076	74.561.482	(1.211.899)	(54.533)	-
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	452.475.601	75.533.961	3.219.904	953.503	-
21. İhracat (*)	290.074	54.363	-	-	-
22. İthalat (*)	2.031.233	2.110	274.769	42.969	-

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

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

Döviz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	58.568.871	863.978	8.890.859	64.555	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	839.592.870	125.490.833	29.747.068	12.449	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.237	800	1.000	-	-
3.Diğer	26.368	5.012	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	898.198.346	126.360.623	38.638.927	77.004	-
5. Ticari Alacaklar	27.126	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	263	50	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	27.389	50	4.500	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	898.225.735	126.360.673	38.643.427	77.004	-
10. Ticari Borçlar	166.313.146	8.232.979	20.367.832	33.516	-
11. Finansal Yükümlülükler	65.372.978	10.209.632	1.934.493	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.975	587	313	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	23.230.547	1.021.329	2.922.934	35.773	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	254.921.646	19.464.527	25.225.572	69.289	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	172.180.734	32.728.380	-	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	172.180.734	32.728.380	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	427.102.380	52.192.907	25.225.572	69.289	-
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	471.123.355	74.167.766	13.417.855	7.715	-
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	494.317.034	75.183.233	16.339.789	43.488	-
21. İhracat (*)	4.337.579	864.140	3.304	-	-
22. İthalat (*)	70.318.683	157.060	12.041.706	194.311	112.825
21. İhracat 31 Mart 2018 (*)	555.638	140.647	3.304	-	-
22. İthalat 31 Mart 2018 (*)	19.174.521	1.531.117	2.679.014	18.585	-

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulunun şirket merkezindeki 16 Nisan 2019 tarihli toplantısında Şirket'in Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)' ye göre hazırlanan 2018 yılına ait konsolide finansal tablolarında, kontrol gücü olmayan paylar da dikkate alındığında 193.977.025 TL dönem zararının oluştuğu hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine, TFRS'ye göre hazırlanan 2018 yılına ait konsolide finansal tablolarda yer alan geçmiş yıllar zararı 67.547.032 TL ve dönem zararı 193.977.025 TL' nin toplamı olan 261.524.057 TL'nin geçmiş yıllar karlarından mahsup edilmesine, ayrıca geçmiş yıllar karlarından 74.211.000 TL'nin (Brüt) ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planına ve vergi mevzuatına göre tutulan 2018 hesap dönemine ait yasal kayıtlara göre ise 52.456.228 TL dönem karı oluştuğu, bu tutardan 4.784.530 TL vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 47.671.698 TL dönem net karından 2.383.584,93 TL tutarında birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, kalan 45.288.113 TL ile olağanüstü yedek akçelerden 26.059.401 TL ve önceki yıllarda özel fonlara aktarılmış olan tutardan 2.863.485 TL olmak üzere toplam 74.211.000 TL'nin (Brüt) ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, dağıtılacak kar payının vergi tevkifatına tabi olan kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılmasına, kar dağıtımına 24 Nisan 2019 tarihinde başlanmasına, bu önerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oyçokluğu ile karar verilmiştir.
- b) Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın kesin izin taahhüdü ile 49 yıllığına üst hakkına sahip olduğu; Muğla İli, Fethiye İlçesi, Kaya Mahallesi, Kalemler Koyu Mevkii, 022-D-12-C-1 pafta, 260 ada, 1 parselde bulunan Hillside Beach Club Tatil Köyü isimli gayrimenkulünün kalan üst hakkı süresinin 49 yıla tamamlanması için T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı Orman Genel Müdürlüğü'ne başvuru yapıldığı daha önce kamuoyuna duyurulmuştu. T.C. Orman Genel Müdürlüğü Muğla Orman Bölge Müdürlüğü' nün Şirket'e gönderdiği yazıda; üst hakkı süresinin, 4706 sayılı Kanunun Geçici 23 üncü maddesi ve bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esasları belirleyen 04.05.2018 tarih ve 30411 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Kamu Taşınmazları Üzerindeki Turizm Yatırımlarının Sürelerinin Uzatılması ile Satışına İlişkin Yönetmelik" gereğince 27 Şubat 2019 tarihinden itibaren 49 yıla uzatılmasına Bakanlık tarafından " Olur" verildiği bildirilmiştir.