

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Kuruluşu İnceleme Raporu**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolar ve
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Kuruluşu İnceleme Raporu	
30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki Finansal Durum Tabloları	1
30 Haziran 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren altı aylık ara döneme ait Kapsamlı Gelir Tabloları	2
30 Haziran 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren altı aylık ara döneme ait Özkaynak Değişim Tabloları	3
30 Haziran 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren altı aylık ara döneme ait Nakit Akış Tabloları	4
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	5 - 54

BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU İNCELEME RAPORU

Yönetim Kurulu ve Hissedarlara
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Giriş

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2010 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK) yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer husus

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihinde sonra eren altı aylık ara döneme ait finansal tablolarının incelenmesi ve 31 Aralık 2009 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 30 Haziran 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 12 Ağustos 2009 tarihli inceleme raporunda Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihli ara dönem finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlamadığını belirtmiş, 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak ise 9 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul,
12 Ağustos 2010
Denge Bağımsız Denetim
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member of Mazars

İzel Levi Coşkun
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 hesap dönemlerine ait
Finansal Durum Tabloları

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,3	51.140.061	62.555.552
Ticari Alacaklar	2,6	98.495.009	88.393.400
Diğer Alacaklar	2,7	245.991	554.544
Stoklar	2,8	42.527.917	37.631.967
Diğer Dönen Varlıklar	2,14	22.011.964	8.269.925
Ara Toplam		214.420.942	197.405.388
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	2,22	-	199.000
Toplam Dönen Varlıklar		214.420.942	197.604.388
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar	2,6	112.281	887.217
Diğer Alacaklar	2,7	69.678	69.678
Finansal Yatırımlar	2,4	1.181.701	1.132.179
Maddi Duran Varlıklar	2,9	42.579.717	43.959.587
Maddi Olmayan Varlıklar	2,10	1.055.507	934.394
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2,23	3.659.539	3.579.830
Diğer Duran Varlıklar	2,14	6.362	15.600
Toplam Duran Varlıklar		48.664.785	50.578.485
Toplam Varlıklar		263.085.727	248.182.873
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler :</u>			
Finansal Borçlar	2,5	284.596	14.373
Ticari Borçlar	2,6	26.404.368	15.097.776
Diğer Borçlar	2,7	1.176.331	1.975.325
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,12,23	-	913.522
Borç Karşılıkları	2,12	4.866.967	3.956.173
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,14	17.517.006	12.560.694
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		50.249.268	34.517.863
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler :</u>			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2,13	7.984.687	8.242.764
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2,23	260.898	250.113
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,14	-	83.559
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.245.585	8.576.436
ÖZKAYNAKLAR			
<u>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar :</u>			
Ödenmiş Sermaye	15	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	25.665.050	25.665.050
Değer Artış Fonları	15	253.721	204.488
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	4.028.400	4.028.400
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	15	164.390.636	153.953.532
Net Dönem (Zararı)/Karı	15	(546.933)	10.437.104
Toplam Özkaynaklar		204.590.874	205.088.574
Toplam Kaynaklar		263.085.727	248.182.873

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren 6 aylık ara dönemlere ait
Gelir Tabloları

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010	01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	16	114.872.134	67.374.673	108.308.825	58.050.133
Satışların Maliyeti (-)	16	(91.585.888)	(53.060.602)	(79.789.339)	(42.236.907)
BRÜT KAR/ZARAR		23.286.246	14.314.071	28.519.486	15.813.226
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	17	(16.704.044)	(9.367.765)	(16.859.460)	(9.267.029)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(6.677.814)	(3.069.514)	(7.424.295)	(2.732.548)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	17	(1.360.824)	(668.068)	(1.287.231)	(710.637)
Diğer Faaliyet gelirleri	19	2.288.879	873.804	1.303.930	205.446
Diğer Faaliyet giderleri (-)	19	(3.524.654)	(1.071.727)	(4.646.170)	(2.839.324)
FAALİYET (ZARARI)/KARI		(2.692.211)	1.010.801	(393.740)	469.134
Finansal gelirler	20	7.820.258	3.303.596	13.515.570	2.511.710
Finansal giderler	21	(5.743.904)	(2.410.971)	(7.373.201)	(1.722.045)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(615.857)	1.903.426	5.748.629	1.258.799
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri		68.924	(395.390)	(970.338)	(212.219)
Dönem vergi gelir/gideri	23	-	-	(1.466.795)	(464.292)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	23	68.924	(395.390)	496.457	252.073
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI		(546.933)	1.508.036	4.778.291	1.046.580
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	-	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-	-	-
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(546.933)	1.508.036	4.778.291	1.046.580
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	2,15	49.233	(69.964)	86.439	64.113
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		49.233	(69.964)	86.439	64.113
TOPLAM KAPSAMLI (ZARAR)/KAR		(497.700)	1.438.072	4.864.730	1.110.693
Hisse başına kazanç	24	(0,046)	0,133	0,450	0,103
Sürdürülen faaliyetler hisse başına kazanç		(0,051)	0,140	0,442	0,097

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren 6 aylık ara dönemlere ait
Özkaynak Değişim Tabloları

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Dönem Karı	Toplam
01 Ocak 2009 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	-	3.618.000	136.171.482	22.836.450	199.090.982
Yedeklere transfer	-	-	-	410.400	17.782.050	(18.192.450)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(4.644.000)	(4.644.000)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	86.439	-	-	-	86.439
Dönem Karı	-	-	-	-	-	4.778.291	4.778.291
30 Haziran 2009 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	86.439	4.028.400	153.953.532	4.778.291	199.311.712

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Dönem Karı / Zararı	Toplam
01 Ocak 2010 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	204.488	4.028.400	153.953.532	10.437.104	205.088.574
Yedeklere transfer	-	-	-	-	10.437.104	(10.437.104)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	49.233	-	-	-	49.233
Dönem Zararı	-	-	-	-	-	(546.933)	(546.933)
30 Haziran 2010 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	253.721	4.028.400	164.390.636	(546.933)	204.590.874

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Nakit Akış Tabloları

	Not	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi kar		(615.857)	5.748.629
Amortisman (+)	18	2.302.239	2.418.069
Kıdem tazminatı	13	(258.077)	263.312
Borç karşılıkları	12	910.794	686.613
Şüpheli alacak karşılığı	6	568.561	518.236
Finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı	21	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8	-	1.270.852
Reeskont gelir / giderleri, net	20,21	(129.524)	(1.739.152)
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	20	(1.748.320)	(1.058.771)
Finansal yatırım satış kazancı	20	-	-
Sabit kıymet satış geliri	19	(3.892)	475.438
Faiz gideri (+)	5	-	351.546
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		1.025.924	8.934.772
Ticari alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	6	(9.789.051)	10.938.603
Diğer alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	7	306.947	75.686
Stoklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	8	(4.895.950)	1.408.222
Diğer varlıklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	14	(13.829.477)	913.367
Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki azalış (+) / artış (-)	22	199.000	-
Ticari borçlardaki azalış (-) / artış (+) /	6	11.329.933	(3.568.994)
Diğer borçlardaki artışlar (+) / azalışlar (-)	7	(794.034)	(705.068)
Diğer yükümlülüklerdeki artışlar (+) / azalışlar (-)	14	4.872.753	(1.866.121)
Faiz ödemeleri (-)	5	-	-
Vergi ödemeleri (-)	12	(820.199)	(3.110.332)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(12.394.154)	13.020.135
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim (-)	4	(49.522)	(115.864)
Finansal varlık satış tutarı	20	-	-
Maddi duran varlık satın alımları (-)	9	(932.494)	(229.762)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		7.216	-
Maddi olmayan duran varlıklardaki artışlar (-)	10	(114.312)	(326.554)
Tahsil edilen faizler (+)	20	1.747.841	1.058.326
Tahsil edilen temettüleri (+)	20	479	445
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		659.206	386.591
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişi (+) / çıkışı (-)	5	270.223	-
Finansal varlık makul değer azalışı (-) / artışı (+)		49.234	86.439
Ödenen temettüleri (-)	15	-	(4.644.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		319.457	(4.557.561)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış		(11.415.491)	8.849.165
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	2,3	62.555.552	32.285.206
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	2,3	51.140.061	41.134.371

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket faaliyetlerini aşağıdaki müesseseleri vasıtasıyla yürütmektedir.

<u>Müessese</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Fabrika	Klima Santralı, Roof-Top, Aparey, Dalgıç Pompa, Kombi, Kat Kaloriferi, Brülör ve Panel Radyatör Üretimi Fabrika'da üretilen;
Sistem Satış Müessesesi İstanbul Deri ve Endüstri Serbest Bölge Şubesi Bayilik Satış Müessesesi	Soğutma Grubu, Fan-Coil, Klima Santralı, Roof-Top Aparey, Roof-Top, Panel Radyatör, Kazan, Kombi, Dalgıç Pompa, Brülör, Kat Kaloriferi, Isıtma ve Soğutma Üniteleri ile benzer ithal mallar alım, satımı ve bakımı
Totaline Müessesesi ve Satış Sonrası Hizmetler	Yedek Parça, Montaj, Tamir ve Bakım malzemeleri satışı

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri 27 Ocak 1992 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'de işlem görmektedir olup, 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %14,77 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Muallim Naci Cad. No: 69

Ortaköy/İSTANBUL/TÜRKİYE

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>
Alarko Holding A.Ş.	% 42,03
Carrier HVACR Investments B.V.	% 42,03
Diğer *	% 15,94
	<u>%100,00</u>

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

Dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	329	336
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>248</u>	<u>302</u>
TOPLAM	<u>577</u>	<u>638</u>

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

i. Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

Şirket muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, 5. Maddesinde SPK’ya tabi işletmelerin Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama standartlarını uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)’nin esas alınacağı hükmü yer almaktadır. Diğer taraftan, aynı Tebliğ’in Geçici 2. Maddesinde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’nin uygulanacağı ve bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK’ca yayımlanan TMS/TFRS’nin esas alınacağı belirtilmektedir.

Ancak, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) henüz AB tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farklarını ilan etmediği için, ilişikteki finansal tablolar, UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup, bu kapsamda, belirlenen standartlara aykırı olmayan, TMSK’ca yayımlanan TMS/TFRS’ler esas alınmıştır. TFRS 1 gereği, karşılaştırmalı finansal tablolar da aynı esaslara göre hazırlanmıştır. İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda açıklandığı üzere, TMS/TFRS’ye uyum sağlamak amacıyla belli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK’nın 14-18 Nisan 2008 tarihli ve 2008-16 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve bazı dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur. 1 Ocak 2009 tarihinden veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan TMS 1’deki değişikliklere uygun olarak bilanço finansal durum tablosu adıyla ve kar/zarar bölümleri tek bir kapsamlı gelir tablosunda sunulmuştur.

4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan “Yeni” ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Buna göre, 1 YTL (Yeni Türk Lirası)= 1 TL (Türk Lirası) olacaktır.

Şirket’in fonksiyonel para birimi TL olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

Şirket’in Seri: XI/29 nolu Tebliğ’e göre hazırlanan 30 Haziran 2010 tarihli finansal tabloları 12 Ağustos 2010 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu’na sunulmak üzere onaylanmıştır.

Şirket’in Yönetim Kurulu ile SPK’nın ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul ile SPK’nın yıllık finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

ii. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

TMS 29’a göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak finansal tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri bilanço tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Bu nedenle, finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası’nın satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Parasal olmayan kalemlere 1 Ocak 2005 tarihinden sonra yapılan girişler nominal değeriyle gösterilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

iii. Düzeltmeler :

İlişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

- Şüpheli alacaklara karşılık ayrılması
- İsim hakkı ve royalti karşılığı ayrılması
- Stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılması
- Ödenecek dava gideri karşılığı ayrılması
- Satışlar için garanti karşılığı ayrılması
- Vadeli çekler, alacak senetleri, alıcılar, satıcılar için reeskont hesaplanması
- Kredilerin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi
- Sabit kıymet amortismanının faydalı ömürlerine göre düzeltilmesi
- TMS 19'a göre kıdem tazminatı düzeltilmesi
- Ertelenmiş vergi düzeltilmesi
- Borsada işlem gören finansal varlıkların borsa rayici ile değerlendirilmesi
- Gelecek aylara ait gelirlerin düzeltilmesi
- Rekabet Kurulu tarafından kesilen ceza için karşılık ayrılması
- Faturası kesilmiş ancak sevk edilmemiş malların düzeltilmesi
- Atıl kapasite nedeniyle oluşan çalışmayan kısım giderlerinin düzeltilmesi

iv. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki finansal durum tabloları ve finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile aynı tarihlerde sona eren yıllara ilişkin kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

v. Netleştirme:

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

vi. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler:

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 9 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda Dipnot 2 (iv) ve 4'de de detaylı olarak açıklandığı üzere, bağlı ortaklıklığa ilişkin yapılan, geçmiş dönemlere ilişkin düzeltme, geriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılmış olup 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan ilgili hesap kalemleri yeniden düzenlenmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :

Şirket, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2010 Yılında Yürürlüğe Giren Ancak Şirket'in Operasyonları ile İlgili Olmadığından Uygulanmayan Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar:

a) 31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,
- UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,
- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",
- UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstrümanlar,
- UFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması",
- UFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),
- UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

b) 31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir)

- UFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).
- UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Subat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir),
- UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

b) 31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir) (Devamı)

- UFRS’lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010’da yayınlanan):
- Mayıs 2010’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:
 - UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler
 - UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı
 - UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı
 - UFRS 3: Revize UFRS’nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri
 - UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi
 - UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ile ilgili ödüller
 - UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi
 - UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi
 - UMS 27: UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri
 - UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler
 - UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:

(a) Finansal Araçlar :

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

i. Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa, bankalar, alınan çekler ve menkul kıymetler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değeriyle, dövizli bakiyelerse raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru ile değerlendirilerek kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi raporlama tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup raporlama tarihinde yürürlükte olan Hazine tarafından belirtilen iç borçlanma senetlerinin ilgili vadeye isabet eden oranı üzerinden reeskonta tabi tutulmuştur. Yabancı para cinsinden çekler Libor, Euribor ve Tibor oranları kullanılarak reeskont işlemine tabi tutulmuştur.

Şirket menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır ve izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir. Gerçekleşen ya da gerçekleşmeyen kazanç ve zararlar gelir tablosunda yer alır.

Alım-satım amaçlı finansal yatırımlar özel kesim menkul kıymetleri yatırım fonu katılma belgelerinden ibaret olup, ilgili yatırım fonunun raporlama tarihi için açıkladığı alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa, yatırım fonu katılma belgeleri ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

ii. Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket tarafından, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Alacak senetleri, vadeli çekler ve alıcılar reeskonta tabi tutulmuştur. Şüpheli ticari alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimince tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ayılır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(a) Finansal Araçlar (devam):

ii. Ticari Alacaklar (devam)

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

iii. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar; Şirket'i doğrudan veya dolaylı olarak kontrol eden, Şirket ile ortak kontrol altında bulunan, Şirket üzerinde önemli etkileri bulunan, tüzel veya gerçek kişiler ile, Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki veya Şirket'in ortak girişimci olduğu iş ortaklığındaki diğer ortaklardır. Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personeli, yukarıda tanımlanan tarafların herhangi bir yakın aile üyesi, ve Şirket çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarını temsil eden taraflar da, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

iv. Finansal Kiralamalardan Alacaklar

Finansal kiralama konusu varlık net kira yatırım tutarına eşit bir alacak olarak finansal tablolara kaydedilir. Brüt finansal kiralama alacaklarıyla, finansal kiralama alacaklarının bugünkü değeri arasındaki fark ertelenmiş finansman geliri olarak tanımlanır. İşlem günündeki ertelenmiş finansal gelirlerin toplamı olan kira geliri, kiralamanın vadesi boyunca, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

v. Kısa Vadeli Banka Kredileri ve Ticari Borçlar

Kısa vadeli banka kredileri, anapara ve raporlama tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir. Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlar olup iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer

Kısa vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Benzer şekilde, ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

(b) Stoklar:

Stokların değerlendirilmesinde elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı esas alınmaktadır.

Maliyet, ilk madde ve malzeme, yarı mamul, mamul, emtia ve diğer stoklar için hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak belirlenmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(c) Finansal Yatırımlar :

Şirket, finansal yatırımlarını satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, işletme kaynaklı krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal yatırımlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç (gerçeğe uygun) değerle değerlendirilmiştir.

Şirket'in doğrudan ve dolaylı olarak toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı veya finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal yatırımlar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın cari alım gücüne göre düzeltilmiş olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Bunun yanı sıra, aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, rayiç (gerçeğe uygun) değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

Satılmaya hazır finansal yatırımların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelirde finansal yatırımlar değer artışı olarak yer almıştır. Satılmaya hazır finansal yatırımın değerinin düştüğüne ilişkin tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, doğrudan diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmiş bulunan toplam zarar, ilgili finansal yatırım bilanço dışı bırakılmamış dahi olsa özkaynaktan çıkarılarak gelir tablosuna aktarılmıştır.

(d) Maddi Duran Varlıklar :

Maddi duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş amortismanların ve eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endeksenerek bilanço tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi duran varlıklar için amortisman, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar için nominal değerleri üzerinden varlıkların tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Varlıkların tahmini faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Binalar	16-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5-25 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-16 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-5 yıl

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(e) Maddi Olmayan Duran Varlıklar :

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş itfa paylarının ve eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endekslenerek bilanço tarihindeki alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar için nominal değerleri üzerinden, aşağıda belirtilen sürelerde faydalı ömürlerine göre itfa edilmişlerdir:

Haklar	3-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

(f) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar :

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

Şirket tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı duran varlıkları satmak amacıyla elinde tutmaktadır.

(g) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar :

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dahil edilmektedir. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değerlemede kullandığı, T.C. Merkez Bankası döviz kurları aşağıdaki gibidir :

	Döviz Kuru	
	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları - USD	1,5747	1,5057
AVRO	1,9217	2,1603
İsviçre Frangı - CHF	1,4453	1,4492
İngiliz Sterlini - GBP	2,3696	2,3892
Japon Yeni - JPY	0,01771	0,01630
İsveç Kronu - SEK	0,20049	0,20822
Suudi Arabistan Riyali - SAR	0,42114	0,40262

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(h) Varlıkların Değer Düşüklüğü :

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

(i) Borçlanma Maliyetleri :

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir.

(j) Ertelenmiş Vergiler :

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi alacakları, Şirket'in, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(k) Vergiler :

Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. İstisna kaynaklı olsun olmasın tam mükellef gerçek kişiler ile dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara ve vergiden muaf olan kurumlara nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca %15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanmaktadır. Bununla birlikte kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan veya üzerinden %19,8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması durumunda gelir vergisi stopajı doğmaz. Cari yıl ve geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılan kar dağıtımlarında da gelir vergisi stopajı hesaplanmaz. Diğer yandan tam mükellef kurumlara yapılan kar dağıtımlarında da stopaj yapılmaz.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69'uncu maddesine istinaden yatırım indiriminden yararlananlar için kurumlar vergisi ve kurum geçici vergi oranı %30 olarak uygulanır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(k) Vergiler (devam) :

Vergi Usul Kanunu'nun 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere 5024 sayılı Kanunla değiştirilen mükerrer 298 inci maddesine göre, kazançları bilanço esasına göre tespit edilen mükellefler, fiyat endekslerindeki artışın içinde bulunulan dönem dahil son üç hesap döneminde % 100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde % 10'dan fazla olması halinde finansal tablolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutarlar. 2009 ve 2008 hesap dönemlerinde de ÜFE'de %100 ve % 10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

8 Nisan 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 5479 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu(GVK)'nun yatırım indirimine ilişkin düzenlemeleri 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılarak, yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. Aynı Kanun'la GVK'na eklenen geçici 69'uncu madde ile, kazanılmış hakların kısmen korunmasına yönelik geçiş düzenlemeleri yapılmış olup, bu geçiş düzenlemesi ile;

- 2006 yılına devreden yatırım indirimi istisnası tutarlarının,
- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapılan yatırımlar nedeniyle doğan yatırım indirimi istisnası tutarlarının,
- GVK md. 19 kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırım harcamaları üzerinden hesaplanacak istisna tutarlarının,

sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirim konusu yapılmasına devam edileceği hükmüne bağlanmıştır.

Söz konusu geçici madde ile yatırım indiriminden yararlanma hakkının son olarak 2008 yılı kazançları ile sınırlandırılmış olması nedeniyle, 2008 yılı itibarıyla mevcut olduğu halde, kazancın yetersiz olması dolayısıyla kullanılmayan yatırım indirimi haklarının 2009 ve müteakip yıllarda uygulanması imkanı yasal olarak ortadan kaldırılmıştır.

Söz konusu GVK'nun geçici 69'uncu maddesinde yer alan;

- Kaldırılan yatırım indirimi istisnasının uygulama süresini üç yıla sınırlayıp 2008 yılı sonuna kadar kullanılmayan yatırım indirimi haklarının ortadan kalkması sonucunu doğuran "...sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait..." ibaresi, Anayasa Mahkemesi tarafından iptal edilmiş olup, 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Şirket'in önceki yıllarda kullanmadığı yatırım indirimi tutarları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

(l) Çalışanlara Sağlanan Faydalar :

İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın Şirket ile ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 2.427,03 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2009 - 2.365,16 TL).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(l) Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devam):

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

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.
- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından küçük olanı alınarak 30 Haziran 2010 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer; 2010 yılında Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %11’in (31 Aralık 2009 - %11), öngörülen yıllık enflasyon oranı % 4,8’e (31 Aralık 2009 - %4,8) oranlanması suretiyle hesaplanan yıllık % 5,92 (31 Aralık 2009 - %5,92) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilanço tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

(m) Gelir ve Giderler :

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Satış hasılatı, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir.

Mal satışına ilişkin hasılat, malların sahipliğinden doğan risk ve getirilerin önemli ölçüde alıcıya devredilmiş olması, mallar üzerinde sahiplikten kaynaklanan yönetsel veya fiili kontrolün olmaması, hasılat tutarının güvenilir şekilde ölçülebilmesi, hasılatın doğacak ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve hasılatla ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebiliyor olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir.

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

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(n) Hisse Başına Kazanç :

Hisse başına kazanç, dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

(o) Muhasebe Tahminleri :

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye göre hazırlanması sırasında Yönetim'in, raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin finansal durum tablosu değerini bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

(p) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

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

(r) Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

(s) Devlet Teşvik ve Yardımları :

Şirket'in yararlandığı devlet teşvikleri, gelirler ile ilgili devlet teşvikleri olup gelir tablosunda gösterilir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kasa (Dipnot 26 (i))	9.006	15.332
Banka (Dipnot 26 (i))	46.704.519	58.928.149
- vadesiz TL mevduat	1.045.131	374.800
- vadesiz döviz mevduat	457.713	362.497
- vadeli TL mevduat	38.042.820	40.687.697
- vadeli döviz mevduat	7.158.855	17.503.155
Alınan Çekler (Dipnot 26 (i))	2.639.146	2.473.126
Diğer Hazır Değerler (Dipnot 26 (i))	597.615	254.575
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar (Dipnot 26 (i))		
- özel kesim tahvil, senet ve bonoları		
B Tipi Likit Yatırım Fonu	<u>1.189.775</u>	<u>884.370</u>
	<u>51.140.061</u>	<u>62.555.552</u>

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan faiz oranları ABD Doları cinsinden mevduatlar için %1,50 - %3,75 (31 Aralık 2009 - %2 - %2,50), TL mevduatlar için %6,50 - %10,30 (31 Aralık 2009 - %6,50 - %9,50) arasında değişmekte olup, Euro cinsinden mevduatlar için %4 (31 Aralık 2009 - %1,50 - %2,40)'tür. 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar için vade tarihleri ABD Doları için 06.07.2010-05.08.2010; TL için 01.07.2010-19.07.2010 arasında değişmekte olup, Euro cinsinden mevduatlar için 04.08.2010'dur. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar için vade tarihleri Euro cinsinden mevduatlar için 04.01.2010-12.01.2010; ABD Doları için 05.01.2010-19.01.2010; TL için 04.01.2010- 11.01.2010 arasında değişmektedir.

Kasa, alınan çekler, diğer hazır değerler ve alım satım amaçlı finansal varlıklar toplam Dipnot 26(i)'de yer alan Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

4. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırım bulunmayıp, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Haziran 2010		31 Aralık 2009	
	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>
Bağlı Ortaklıklar;				
Alarko S.A.	% 98,00	116.066	% 98,00	116.066
Almüt Alarko Sınai Gereçleri İmalat ve Müessillik A.Ş.	% 10,00	12.160	% 10,00	12.160
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 0,24	404.234	% 0,24	355.000
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	% 0,06	249.627	% 0,06	249.627
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	% 0,18	340.503	% 0,18	340.503
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	% 0,06	4.058	% 0,06	4.058
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	% 0,02	24.762	% 0,02	24.474
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.	% 1,00	8.870	% 1,00	8.870
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	% 0,00007	26	% 0,00007	26
		<u>1.160.306</u>		<u>1.110.784</u>
Diğer Finansal Duran Varlıklar		<u>21.395</u>		<u>21.395</u>
		<u>21.395</u>		<u>21.395</u>
Genel toplam		<u>1.181.701</u>		<u>1.132.179</u>

Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki iştirak tutarı, 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülen İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış fiyatı ile değerlendirilmiştir. Şirket, gerçeğe uygun değer değerlemesinden kaynaklanan artış ya da azalışları mali tablolarında Özsermaye hesabı altında yer alan “Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu” kaleminde takip etmektedir. Buna göre, 31 Aralık 2009 itibarıyla gerçeğe uygun değer ile değerlemeden kaynaklanan 204.488 TL değer artışı ve 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla oluşan 49.233 TL değer artışı sonucunda 253.721 TL “Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu” hesabına Değer Artışı Olarak kaydedilmiştir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

4. Finansal Yatırımlar (devam)

31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 9 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda Şirket'in, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden ifade edilen Yıltaş Yıldız Turistik Tesisler A.Ş.'ye iştirak tutarı olan 4.792.499 TL'nin iştirak tutarında oluşan değer düşüklüğü nedeniyle hatalı olarak hesaplandığı tespit edilmistir. Yıltaş Yıldız Turistik Tesisler A.Ş. 9 Mayıs 2006 tarihinde Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'ye devroldüğundan Şirket'in Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'ye iştirak tutarı 2006 yılında 27.355 TL'den 4.819.854 TL'ye yükselmiştir. Sirket geçmiş dönemde yapılan bu hatayı 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla tespit etmiş ve yapılan bu hata, Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'nin özkaynak tutarının Şirket'in iştirak oranı ile çarpılması sonucunda hesaplanan tutar ile düzeltilmiştir. Buna göre Şirket'in Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'ye iştirak tutarı 249.627 TL olup, önceden 4.819.854 TL olarak ifade edilen iştirak tutarı ile arasındaki fark olan 4.570.227 TL 31 Aralık 2008 tarihli özkaynak hareket tablosunda geçmiş dönem hatalarının düzeltilmesi olarak gösterilmiştir.

17 Mart 2008 tarihinde Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait Alamsas Alarko Ağır Makine Sanayii A.Ş.'nin 3.146.526 TL değerli hissesi, toplam 4.650.000 TL bedelle Alarko Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Satış işleminde elde edilen 1.503.474 TL kar, 31 Aralık 2009 finansal tablolarında finansal gelirler içinde gösterilmiştir.

5. Finansal Borçlar

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

30 Haziran 2010						
Banka/Kurum	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Döviz Cinsi	Döviz Bakiye	Kur	TL Bakiye
İş Bankası	01.07.2010	%0	TL	284.596	-	<u>284.596</u>
Toplam (Dipnot 26(ii))						<u>284.596</u>

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2009						
Banka/Kurum	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Döviz Cinsi	Döviz Bakiye	Kur	TL Bakiye
İş Bankası	01.01.2010	%0	TL	14.373	-	<u>14.373</u>
Toplam (Dipnot 26(ii))						<u>14.373</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	40.235.729	25.372.454
Alacak senetleri ve vadeli çekler	63.099.142	68.486.006
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 25,26 (i))	3.035.114	2.110.562
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(423.523)	(554.978)
Vadeli çekler	(438.878)	(537.874)
Alıcılar	(400.653)	(222.041)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-) (Dipnot 26 (i))	(6.709.171)	(6.347.950)
Finansal kiralama alacakları, net	<u>97.249</u>	<u>87.221</u>
	<u>98.495.009</u>	<u>88.393.400</u>

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	110.450	914.246
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(7.274)	(87.409)
Finansal kiralama alacakları, net	<u>9.105</u>	<u>60.380</u>
	<u>112.281</u>	<u>887.217</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

6. Ticari Alacak ve Borçlar (devam)

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

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Açılış bakiyesi	6.347.950	5.385.894
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 17)	568.561	1.852.473
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	(207.340)	(890.417)
Kapanış bakiyesi (Dipnot 26 (i))	<u>6.709.171</u>	<u>6.347.950</u>

Finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Brüt finansal kiralama alacakları	141.712	207.118
Kazanılmamış faiz geliri	(35.358)	(59.517)
Toplam	<u>106.354</u>	<u>147.601</u>

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Alacakları	97.249	87.221
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Alacakları	<u>9.105</u>	<u>60.380</u>
Toplam	<u>106.354</u>	<u>147.601</u>

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>Finansal Kiralama Alacakları</u>	
	<u>Brüt</u>	<u>Net</u>
30 Haziran 2011	130.811	97.249
30 Haziran 2011 sonrası	<u>10.901</u>	<u>9.105</u>
Toplam	<u>141.712</u>	<u>106.354</u>

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Satıcılar	15.642.777	14.078.656
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 25)	10.806.426	1.044.627
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	(44.835)	(25.507)
Toplam (Dipnot 26 (ii))	<u>26.404.368</u>	<u>15.097.776</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	23.988	21.573
Diğer çeşitli alacaklar	236.494	547.462
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))	(14.491)	(14.491)
Toplam (Dipnot 26 (i))	<u>245.991</u>	<u>554.544</u>

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	<u>69.678</u>	<u>69.678</u>

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) (Dipnot 26) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa vadeli diğer borçlar;		
Ortaklara borçlar *	1.788	1.834
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	586.955	1.417.852
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	487.114	489.481
Diğer çeşitli borçlar	<u>100.474</u>	<u>66.158</u>
Toplam (Dipnot 26 (ii))	<u>1.176.331</u>	<u>1.975.325</u>

* Ödenecek temettülerden oluşmaktadır.

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
İlk madde ve malzeme	11.898.620	9.298.460
Yarı mamuller	2.087.996	2.774.689
Mamuller	8.274.883	11.510.251
Emtia	23.794.396	17.909.735
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23)	(3.527.978)	(3.861.168)
	<u>42.527.917</u>	<u>37.631.967</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Açılış bakiyesi	3.861.168	2.706.619
Cari dönem gideri	(333.190)	<u>1.154.549</u>
Kapanış bakiyesi	<u>3.527.978</u>	<u>3.861.168</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

9. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>1 Ocak 2009</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Satışlar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2010</u>
<u>Maliyet değeri</u>									
Arazi ve Arsalar	6.466.965	-	-	-	6.466.965	-	-	-	6.466.965
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.360.962	-	-	-	3.360.962	-	-	-	3.360.962
Binalar	41.588.768	99.465	-	(2.134.013)	39.554.220	-	3.227	-	39.557.447
Tesis, Makina ve Cihazlar	50.115.451	26.318	-	(226.118)	49.915.651	133.088	-	-	50.048.739
Taşıtlar	1.310.597	-	-	-	1.310.597	-	-	-	1.310.597
Döşeme ve Demirbaşlar	16.340.683	201.186	-	(1.440.153)	15.101.716	283.059	-	(41.564)	15.343.211
Diğer Maddi Duran Varlıklar	15.039.744	525.396	-	-	15.565.140	166.280	-	-	15.731.420
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	95.432	(3.227)	-	92.205
Toplam	<u>134.223.170</u>	<u>852.365</u>	<u>-</u>	<u>(3.800.284)</u>	<u>131.275.251</u>	<u>677.859</u>	<u>-</u>	<u>(41.564)</u>	<u>131.911.546</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

9. Maddi Duran Varlıklar (devam)

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) (devam):

	<u>1 Ocak 2009</u>	<u>Dönem</u> <u>Amortisman Gideri</u>	<u>Satışların</u> <u>Amortismanı</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Dönem</u> <u>Amortisman Gideri</u>	<u>Satışların</u> <u>Amortismanı</u>	<u>30 Haziran 2010</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.588.781	184.480		1.773.261	92.240	-	1.865.501
Binalar	18.260.423	1.183.845	(1.658.575)	17.785.693	585.059	-	18.370.752
Tesis, Makina ve Cihazlar	38.213.660	1.353.893	(226.118)	39.341.435	634.291	-	39.975.726
Taşıtlar	1.235.781	40.570	-	1.276.351	10.787	-	1.287.138
Döşeme ve Demirbaşlar	13.428.485	868.594	(1.414.881)	12.882.198	406.372	(38.240)	13.250.330
Diğer Maddi Duran Varlıklar	<u>13.607.662</u>	<u>649.064</u>	<u>-</u>	<u>14.256.726</u>	<u>325.656</u>	<u>-</u>	<u>14.582.382</u>
Toplam Birikmiş Amortisman	<u>86.334.792</u>	<u>4.280.446</u>	<u>(3.299.574)</u>	<u>87.315.664</u>	<u>2.054.405</u>	<u>(38.240)</u>	<u>89.331.829</u>
Maddi Duran Varlıklar, net	<u>47.888.378</u>			<u>43.959.587</u>			<u>42.579.717</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

<u>Maliyetler</u>	<u>Haklar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla	2.170.315	2.509.248	4.679.563
İlaveler	293.142	153.434	446.576
Transfer	-	-	-
Çıkış	-	(747.960)	(747.960)
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla	2.463.457	1.914.722	4.378.179
İlaveler	368.947	-	368.947
Transfer	-	-	-
Çıkış	-	-	-
30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla	<u>2.832.404</u>	<u>1.914.722</u>	<u>4.747.126</u>

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla	1.776.986	1.882.611	3.659.597
Cari yıl ayrılan	267.624	212.787	480.411
Çıkış	-	(696.223)	(696.223)
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla	2.044.610	1.399.175	3.443.785
Cari yıl ayrılan (Dipnot 18)	153.584	94.250	247.834
Çıkış	-	-	-
30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla	<u>2.198.194</u>	<u>1.493.425</u>	<u>3.691.619</u>

Net Değer

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla	418.847	515.547	934.394
30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla	634.210	421.297	1.055.507

11. Devlet Teşvik ve Yardımları

Araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde "Brülör Geliştirme ve Rooftop Klima Geliştirme Projeleri" kapsamında 20.524 TL teşvik elde edilmiştir. (31 Aralık 2009 - 388.282 TL)

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Dava karşılık gideri	519.893	161.124
Garanti ve işletmeye alma karşılık gideri (Dipnot 17)	3.520.404	3.385.833
Ödenecek gider karşılığı	179.244	168.847
Risturn Karşılığı	413.106	-
Ödenecek yakıt gideri	7.580	8.369
Ödenecek haberleşme gideri	135	-
Ödenecek elektrik gideri	846	4.163
Ödenecek su gideri	486	2.564
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	<u>225.273</u>	<u>225.273</u>
	<u>4.866.967</u>	<u>3.956.173</u>

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (Dipnot 23)	-	2.763.324
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(-)	<u>(1.849.802)</u>
	=	<u>913.522</u>

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 7.903.736 TL'dir (31 Aralık 2009- 9.027.465 TL).
- 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 11.556.991 TL'dir (31 Aralık 2009 - 12.722.579 TL).
- 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 67.747.015 TL'dir (31 Aralık 2009 - 66.344.465 TL).
- 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 6.802.432 TL'dir. (31 Aralık 2009 - 6.362.441 TL).

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

Şirket Tarafından Verilen TRI'ler	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	7.903.736	9.027.465
B. Diğer Verilen TRI'lerin toplam tutarı	3.653.255	3.695.114
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	<u>3.653.255</u>	<u>3.695.114</u>
	<u>11.556.991</u>	<u>12.722.579</u>

Şirket'in vermiş olduğu tüm teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla % 5,7'dir (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla % 6,2).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Yükümlülükler

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler kıdem tazminatı karşılığından oluşmuş olup aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Açılış bakiyesi	8.242.764	7.320.083
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 17)	1.001.914	2.045.878
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	(1.259.991)	(1.123.197)
Kapanış bakiyesi	<u>7.984.687</u>	<u>8.242.764</u>

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Gelecek aylara ait giderler	1.858.811	478.471
Peşin ödenen vergi ve fonlar	253.256	114.022
Diğer KDV	2.666.755	2.310.688
Devreden KDV	2.455.418	93.743
Diğer özel tüketim vergisi	297.425	218.707
Verilen sipariş avansları	14.440.793	5.026.961
İş avansları	34.058	8.249
Diğer dönen varlıklar	<u>5.448</u>	<u>19.084</u>
	<u>22.011.964</u>	<u>8.269.925</u>

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Verilen avanslar	1.948	14.144
Gelecek yıllara ait giderler	4.407	1.449
Diğer duran varlıklar	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>6.362</u>	<u>15.600</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alınan sipariş avansları	13.691.456	9.113.569
Gider tahakkukları	231.268	259.153
Gelecek aylara ait gelirler	619.987	658.074
Diğer KDV	2.676.870	2.311.191
Özel tüketim vergisi	<u>297.425</u>	<u>218.707</u>
	<u>17.517.006</u>	<u>12.560.694</u>

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülük bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2009 - 83.559 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Alarko Holding A.Ş.	% 42,03	4.539.130
Carrier HVACR Investments B.V.	% 42,03	4.539.130
Diğer *	% 15,94	<u>1.721.740</u>
Sermaye	<u>%100,00</u>	10.800.000
Sermaye düzeltme farkları		<u>25.665.050</u>
Toplam sermaye		<u>36.465.050</u>

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.800.000 TL'dir. Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.800.000 TL olup 1 Kr nominal değerli 1.080.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler :

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

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

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

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)

Geçmiş yıl kar/ (zararlarının) dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
2008 yılı karının transferi	-	22.836.450
2009 yılı karının transferi	10.437.104	-
Yasal yedeklere transfer	-	(410.400)
Ödenen temettü	-	(4.644.000)
Olağanüstü yedekler	63.903.059	46.121.009
Enflasyon düzeltme farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
Geçmiş yıl karları/(zararları)	<u>164.390.636</u>	<u>153.953.532</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar (devam)

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları) (devam)

Geçmiş yıl kar/ (zararlarının) dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Olağanüstü yedekler	74.340.163	63.903.059
Enflasyon düzeltmesi farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
	<u>164.390.636</u>	<u>153.953.532</u>

Seri: XI, No:29 sayılı Tebliğ uyarınca “Ödenmiş Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primleri, ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmiştir. Yine bu Tebliğ uyarınca, net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar, özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte “Geçmiş Yıllar Kar/Zararları” kaleminde gösterilmiştir.

Emisyon primi, yasal ve olağanüstü yedeklerin endekslenmesi sonucu oluşan özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltilmesi Farkları</u>
Emisyon primi	-	19.743	19.743
Yasal yedekler	4.028.400	14.269.826	10.241.426
Olağanüstü yedekler	74.340.163	154.129.467	79.789.304
Finansal yatırımlar değer artış fonu	253.721	253.721	-
			<u>90.050.473</u>
	<u>31 Aralık 2009</u>		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltilmesi Farkları</u>
Emisyon primi	-	19.743	19.743
Yasal yedekler	4.028.400	14.269.826	10.241.426
Olağanüstü yedekler	63.903.059	143.692.363	79.789.304
Finansal yatırımlar değer artış fonu	204.488	204.488	-
			<u>90.050.473</u>

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri net aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Yurtiçi satışlar	97.963.117	55.429.491	88.557.900	49.715.303
Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 (iv))	20.284.459	13.940.304	23.364.839	10.077.163
Diğer satışlar	262.942	145.886	216.477	89.112
Satıştan iadeler	(474.505)	(322.606)	(304.410)	(119.223)
Satış iskontoları	<u>(3.163.879)</u>	<u>(1.818.402)</u>	<u>(3.525.981)</u>	<u>(1.712.222)</u>
	<u>114.872.134</u>	<u>67.374.673</u>	<u>108.308.825</u>	<u>58.050.133</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Satılan mamuller Maliyeti	35.484.215	20.242.391	30.980.495	14.281.008
Satılan ticari mallar Maliyeti	49.846.576	28.990.499	43.101.981	24.576.706
Satılan hizmet Maliyeti	5.936.239	3.662.613	5.400.969	3.272.146
Satılan yarı mamul Maliyeti	<u>318.858</u>	<u>165.099</u>	<u>305.894</u>	<u>107.047</u>
	<u>91.585.888</u>	<u>53.060.602</u>	<u>79.789.339</u>	<u>42.236.907</u>

17. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.360.824	668.068	1.287.231	710.637
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	16.704.044	9.367.765	16.859.460	9.267.029
Genel yönetim Giderleri	<u>6.677.814</u>	<u>3.069.514</u>	<u>7.424.295</u>	<u>2.732.548</u>
	<u>24.742.682</u>	<u>13.105.347</u>	<u>25.570.986</u>	<u>12.710.214</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri (devam)

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010	01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009
Personel giderleri (Dipnot18)	840.614	438.312	810.151	428.957
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	379.955	158.044	350.634	218.686
Vergi, resim ve Harçlar	752	308	188	-
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot18)	139.503	71.404	126.258	62.994
	<u>1.360.824</u>	<u>668.068</u>	<u>1.287.231</u>	<u>710.637</u>

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010	01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009
Personel giderleri (Dipnot18)	4.720.188	2.430.798	4.759.723	2.445.529
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	4.372.694	2.213.158	4.279.678	2.273.882
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	3.116.483	2.304.169	3.081.762	1.930.945
Vergi, resim ve harçlar	145.582	69.424	119.491	75.748
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot18)	165.898	83.660	190.392	94.837
Çeşitli giderler	<u>4.183.199</u>	<u>2.266.556</u>	<u>4.428.414</u>	<u>2.446.088</u>
	<u>16.704.044</u>	<u>9.367.765</u>	<u>16.859.460</u>	<u>9.267.029</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri (devam)

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010	01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009
Personel giderleri	1.791.703	919.609	1.526.881	779.135
Kıdem tazminatı (Dipnot13,18)	1.001.914	364.726	878.393	253.127
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot18)	258.634	129.849	276.986	138.278
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	550.837	235.378	486.102	129.123
Haberleşme giderleri	35.810	18.397	47.428	21.358
Vergi, resim ve harçlar	20.885	13.005	27.165	17.085
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot6)	568.561	306.927	518.236	75.575
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	-	(116.497)	1.270.852	615.862
İşletmeye alma ve garanti karşılık giderleri	134.571	307.333	188.381	(520.287)
Dava karşılık giderleri	358.769	(129.811)	20.412	20.412
Çeşitli giderler	<u>1.956.130</u>	<u>1.020.598</u>	<u>2.183.459</u>	<u>1.202.880</u>
	<u>6.677.814</u>	<u>3.069.514</u>	<u>7.424.295</u>	<u>2.732.548</u>

18. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010	01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009
Genel üretim giderleri	1.735.501	862.732	1.821.312	900.246
Hizmet üretim malİYETleri	2.703	1.347	3.121	1.558
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot17)	139.503	71.404	126.258	62.994
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot17)	165.898	83.660	190.392	94.837
Genel yönetim giderleri (Dipnot17)	<u>258.634</u>	<u>129.849</u>	<u>276.986</u>	<u>138.278</u>
	<u>2.302.239</u>	<u>1.148.992</u>	<u>2.418.069</u>	<u>1.197.913</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot9)	2.054.405	1.020.498	2.184.605	1.078.784
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot10)	<u>247.834</u>	<u>128.494</u>	<u>233.464</u>	<u>119.129</u>
	<u>2.302.239</u>	<u>1.148.992</u>	<u>2.418.069</u>	<u>1.197.913</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Niteliklerine Göre Giderler (devam)

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Genel yönetim giderleri	2.793.617	1.284.335	2.405.274	1.032.262
Araştırma geliştirme giderleri(Dipnot17)	840.614	438.312	810.151	428.957
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot17)	4.720.188	2.430.798	4.759.723	2.445.529
Direkt işçilik giderleri	3.046.440	1.084.567	3.044.534	1.194.101
Genel üretim giderleri	<u>3.211.450</u>	<u>1.535.468</u>	<u>3.385.575</u>	<u>1.529.236</u>
	<u>14.612.309</u>	<u>6.773.480</u>	<u>14.405.257</u>	<u>6.630.085</u>
	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Personel ücretleri	10.413.825	5.313.099	10.933.937	5.406.597
Personel taşıma gideri	1.008.027	539.806	910.080	399.767
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot17)	1.001.914	364.726	878.393	253.127
Ödenen kıdem tazminatları	1.220.887	169.743	630.821	106.178
Personel yemek gideri	494.952	247.370	538.585	226.702
Aynı ve nakdi yardımlar	195.513	95.563	320.813	173.646
Personel sağlık gideri	72.215	35.676	64.369	34.104
Diğer personel giderleri	<u>204.976</u>	<u>7.497</u>	<u>128.259</u>	<u>29.964</u>
	<u>14.612.309</u>	<u>6.773.480</u>	<u>14.405.257</u>	<u>6.630.085</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

19. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010	01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009
Alınan tazminatlar	72.102	61.768	26.907	6.448
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot6)	207.340	6.934	422.591	(10.520)
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları (Dipnot13)	1.259.991	166.301	615.081	108.755
Diğer gelirler ve karlar	725.030	614.385	210.253	100.763
Ar-Ge teşvik gelirleri	20.524	20.524	-	-
Sabit kıymet satış kazancı	3.892	3.892	-	-
Finansal yatırım değer düşüklüğü karşılık iptali	-	-	29.098	-
	<u>2.288.879</u>	<u>873.804</u>	<u>1.303.930</u>	<u>205.446</u>

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010	01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009
Ticari masraflar	175.377	95.250	231.082	89.121
Garanti kapsamındaki masraflar	1.745.493	734.198	1.987.555	591.175
Diğer giderler ve zararlar	83.413	4.609	275.256	6.751
Sabit kıymet satış zararları	-	-	475.438	475.438
Atıl kapasite gideri*	<u>1.520.371</u>	<u>237.670</u>	<u>1.676.839</u>	<u>1.676.839</u>
	<u>3.524.654</u>	<u>1.071.727</u>	<u>4.646.170</u>	<u>2.839.324</u>

* Şirket, 30 Haziran 2010 tarihinde sonra eren altı aylık ara dönemde azalan üretim nedeniyle üretim giderlerinde oluşan 1.520.371 TL tutarındaki atıl kapasite giderini diğer faaliyet giderleri hesabına dahil etmiştir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

20. Finansal Gelirler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Reeskont faiz gelirleri	1.451.218	8.375	3.324.311	(12.793)
Vade farkı geliri	2.558.137	1.472.602	4.214.571	1.939.662
Temettü gelirleri	479	479	445	445
Faiz gelirleri	1.747.841	885.057	1.058.326	457.155
Menkul kıymet satış gelirleri	10.861	6.179	67.162	23.288
Komisyon gelirleri	372.496	38.496	330	-
Kambiyo karları	<u>1.679.226</u>	<u>892.408</u>	<u>4.850.425</u>	<u>103.953</u>
	<u>7.820.258</u>	<u>3.303.596</u>	<u>13.515.570</u>	<u>2.511.710</u>

21. Finansal Giderler

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Reeskont faiz giderleri	1.321.694	214.726	1.585.159	(463.870)
Vade farkı gideri	186.709	94.145	193.671	101.742
Kısa vadeli borçlanma giderleri	356.109	237.710	956.318	(946.687)
Komisyon giderleri	198.520	5.389	94.290	94.290
Kambiyo zararları	<u>3.680.872</u>	<u>1.859.001</u>	<u>4.543.763</u>	<u>2.936.570</u>
	<u>5.743.904</u>	<u>2.410.971</u>	<u>7.373.201</u>	<u>1.722.045</u>

22. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	<u>-</u>	<u>199.000</u>

Şirketin tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı duran varlıklardan (binalardan) oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi ;

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir (TL):

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Cari dönem Vergisi (Dipnot12)	-	-	(1.466.795)	(464.292)
Ertelenmiş vergi geliri	<u>68.924</u>	<u>(395.390)</u>	<u>496.457</u>	<u>252.073</u>
Toplam vergi geliri/(gideri)	<u>68.924</u>	<u>(395.390)</u>	<u>(970.338)</u>	<u>(212.219)</u>

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2010 ve 2009 yılları için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Cari dönem kurumlar vergisi hesaplaması aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>30 Haziran 2009</u>
Ticari bilanço (zararı)/karı	(213.886)	8.138.132
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	2.119.417	1.868.064
Vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler	(2.091.522)	(1.899.386)
Kazanç ve istisnalar	<u>(649.464)</u>	<u>(772.838)</u>
Mali (zarar)/kar	<u>(835.455)</u>	<u>7.333.972</u>
Vergi oranı (%)	20	20
Vergi karşılığı	=	<u>1.466.795</u>

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla oluşan mali zarar vergi aktifi yaratılmak suretiyle ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır.(Dipnot 23)

Cari dönem vergi gideri hesaplaması aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>30 Haziran 2009</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)	(615.857)	5.748.629
Gelir vergisi oranı	% 20	% 20
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi geliri /(gideri)	123.171	(1.149.726)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(228.956)	(192.821)
Diğer indirimler ve istisnalar	<u>174.709</u>	<u>372.209</u>
Cari dönem vergi geliri / (gideri)	<u>68.924</u>	<u>(970.338)</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

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):

	<u>Toplam Geçici Gelir / (Gider) Farkları</u>		<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</u>	
	<u>30.06.2010</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>30.06.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8)	3.527.978	3.861.168	705.596	772.234
Atıl kapasite kaydı	572.536	560.132	114.507	112.026
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi Matrahlarındaki net fark	24.526	-	4.905	-
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	744.230	424.947	148.846	84.989
Garanti gider karşılığı	3.520.404	3.385.833	704.081	677.167
Dava gider karşılığı kaydı	519.893	161.124	103.978	32.225
Kurumlar vergisi hesaplamasındaki dönem zararı	835.455	-	167.091	-
Gider tahakkuku	70.818	649.972	14.163	129.993
İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı	355.286	613.214	71.057	122.643
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	141.891	-	28.378	-
Kıdem tazminatı kaydı	7.984.687	8.242.764	1.596.937	1.648.553
Ertelenen Vergi Varlıkları	18.297.704	17.899.154	3.659.539	3.579.830
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	-	99.263	-	19.853
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı	357.363	860.119	71.473	172.024
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	48.899	25.559	9.780	5.112
Peşin ödenen gider	831.530	-	166.306	-
Parasal olmayan hesapların değerlendirme Farkı kaydı	66.696	66.696	13.339	13.339
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	-	198.930	-	39.785
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	1.304.488	1.250.567	260.898	250.113
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)	16.993.216	16.648.587	3.398.641	3.329.717

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam) ;

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>30 Haziran 2009</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	3.398.641	3.139.807
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığının / (yükümlülüğünün) iptali	(3.329.717)	(2.643.350)
Ertelenmiş vergi geliri	<u>68.924</u>	<u>496.457</u>

24. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Dönem karı(TL)	(546.933)	1.508.036	4.778.291	1.046.580
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Hisse başına (kayıp) /kazanç(TL)	(0,051)	0,140	0,442	0,097

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alarko Holding	-	1.657
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	11.747	43.059
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	6.524	6.684
Almüt Alarko Sınai Gereçleri İmalat ve Mümessilik A.Ş.	115.452	61.132
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	16.551	762
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	82	475
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic.A.Ş.	-	318
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	-	159
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	20.426	379.282
Airconditioning & Heating FZE UAE	764.251	288.557
Carrier Hellas Conditioning	-	603.107
Carrier SPA	74.303	228.131
Carrier Nederland BV Holland Airconditioning	-	3.817
Carrier SA Montluel	53.625	13.356
Carrier Asia Ltd	320.554	-
Carrier Africa FZE	899.258	-
Carrier Polska	-	385
Carrier Middle East Ltd.	-	2.641
Carrier Espena	231.273	392.751
Carrier Slovakia	-	336
Carrier Belgium	17.332	20.944
Carrier Airconditioning Refr. Shanghai	276	3.225
AHI Carrier Australia PTY LTD	42.320	-
AHI Carrier NZ LTD	9.993	-
Carrier AB	3.339	-
Carrier Nederland BV Divisie Airconditioning	3.943	-
Carrier Holland Heating BV	454.585	-
Toshiba Carrier UK Ltd	15.087	59.803
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	<u>(25.807)</u>	<u>(19)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>3.035.114</u>	<u>2.110.562</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alarko Holding A.Ş.	242	57.796
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	843	-
Carrier Corporation *	632.108	510.453
Carrier SA	2.258.536	47.556
Carrier SPA	46.639	31.707
Toshiba Carrier Ltd.	5.298.951	159.586
Toshiba Carrier Thailand	2.164.531	-
Carrier Europe Middle East	24.427	85.102
Automated Logic Corporation	166.340	4.862
Carrier Nederland BV Holland Heating **	76.093	123.992
Carrier ARCD PTE Ltd.	157	151
E.R.C.D. SA	71.281	5.302
Profroid	70.341	18.172
İlişkili taraflara borç reeskontu(-)	<u>(4.063)</u>	<u>(52)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>10.806.426</u>	<u>1.044.627</u>

* 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla 632.108 TL'lik bakiyenin 279.193 TL'si isim hakkı karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2009 - 489.222 TL).

** 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla 76.093 TL'lik bakiyenin tamamı royalti karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2009 - 123.992 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Alsim Alarko Sanayi				
Tesis. ve Ticaret A.Ş.	82.775	32.103	20.134	10.182
Almüt Alarko Sın. Ger.				
İml. ve Müm. A.Ş.	12.996	7.127	8.100	1.524
Attaş Alarko Turistik				
Tesisler A.Ş.	29.750	19.369	118.929	40.163
Alarko Fenni Malzeme				
Satış ve İmalat A.Ş.	2.055	1.018	2.535	1.367
Alarko Holding A.Ş.	1.778	1.170	1.277	800
Altek Alarko Elektrik				
Santralleri Tesis				
İşletme ve Ticaret A.Ş.	4.537	4.067	849	485
Alfarm Alarko Leröy Su				
Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.353	-
Alarko Gayrimenkul				
Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.243	188	953	428
Alarko - Makyol Adi				
Ortaklığı	17.311	17.311	86.074	25.314
Meram Elektrik				
Dağıtım A.Ş.	7.366	6.059	-	-
Carrier Africa FZE	1.247.830	896.903	474.935	-
Airconditioning &				
Heating FZE UAE	1.589.963	827.455	1.159.160	320.103
Carrier Asia	18.490	-	395.145	395.145
Carrier South Eastern				
EuropeAirconditioning	1.350.451	579.147	2.458.603	510.606
Carrier SPA	87.092	73.885	80.920	4.971
Carrier GmbH	-	-	3.093	3.093
Carrier Espana S.L.	380.431	231.401	1.330.556	684.539
Carrier Nederland BV				
Holland Airconditioning	17.958	17.958	88.804	28.132
Carrier Polska SP.Z.O.O.	1.990	1.990	107.325	64.413
Carrier Belgium	17.739	17.739	20.108	20.108
Carrier Airconditioning UK	-	-	416.770	330.107
Carrier Nederland BV				
Holland Heating	592.951	592.951	121.968	98.176
Carrier Middle East Ltd.	2.418	-	8.412	-
Carrier S.A Montluel	156.071	56.619	67.232	15.489
Carrier AB	57.166	55.317	6.024	1.054
Carrier Airconditioning				
Refr. Shangai	274	274	304	-
Carrier Kuwait				
Airconditionong	-	-	5.285	-
Carrier Transicold Ltd.	-	-	7.965	-
Totaline ECR Iberica	-	-	6.143	-
Toshiba Carrier Ltd.	73.722	50.365	-	-
E.R.C.D. SA	2.042	-	-	-
AHI Carrier Slovakia				
Spol S.ro	3.649	-	-	-
AHI Carrier GmbH	365	-	-	-
AHI Carrier Australia				
Pty Ltd	43.111	43.111	-	-
AHI Carrier NZ Ltd	9.924	9.924	-	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Almüt Alarko Sın. Ger.				
İml. Ve Müm. A.Ş.	76.583	42.448	172.540	63.172
Alarko Holding A.Ş.	563.534	286.461	781.137	412.648
Automated Logic Corp.	529.292	160.424	618.700	231.448
Air conditioning & Heating FZE UAE	-	-	1.875	1.875
Carrier ARCD PTE Ltd	91.495	73.469	148.249	148.249
Carrier Asia Ltd	132.383	12.559	-	-
Carrier Corp.	970.222	774.807	2.857.548	1.186.647
Carrier S.A.	6.718.534	4.490.269	5.897.185	3.329.924
Carrier SPA	991.243	861.498	767.182	146.518
Carrier Polska S.P Zoo	7.764	7.764	-	-
E.R.C.D. SA	182.478	141.511	127.723	103.084
Carrier Holland Heating BV	222.327	110.105	308.248	143.088
Carrier Middle East Ltd	322.281	89.309	171.016	65.690
Profroid	732.214	345.370	640.585	472.082
Midea	1.189.123	412.979	486.563	486.563
Carrier Gmbh	36.996	20.284	161.997	161.997
Fact SA Carrier	191.381	-	-	-
Tadiran	-	-	116.919	-
Toshiba Carrier Ltd.	12.156.954	5.641.927	9.715.292	4.352.215
Toshiba Thailand	5.238.361	4.499.012	6.837.629	6.604.074
Totaline E.C.R. Iberica S.A	1.705	1.705	271	271
U.T.Electronic Controls	51.812	44.364	14.799	1.947

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 604.859 TL'dir (30 Haziran 2009 - 789.934 TL).

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflardan alınan ve bu şirketlere ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Alınan kira;				
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	24.823	12.434	24.191	12.095
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	11.480	5.800	11.280	5.640
Alınan komisyon;				
Almüt Alarko Sın.Ger. İml.ve Müm. A.Ş.	334.000	-	-	-
Alınan temettüler;				
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	445	445

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflardan alınan ve bu şirketlere ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) (devam) :

	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Ocak 2009- 30 Haziran 2009</u>	<u>01 Nisan 2009- 30 Haziran 2009</u>
Ödenen kira;				
Alarko Holding A.Ş.	238.186	117.069	230.653	83.628
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	130.962	66.064	136.371	67.895
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	4.980	2.490	4.710	2.355
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	4.500	2.250	4.500	2.250
Ödenen komisyon;				
Almüt Alarko Sın.Ger.İml. ve Müm. A.Ş.	-	-	161.771	-

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 3.653.255 TL (31 Aralık 2009 - 3.695.114 TL) tutarında verilen kefalet bulunmakta olup, ilişkili taraflardan 5.813.315 TL (31 Aralık 2009 - 13.357.829 TL) tutarında alınan kefalet mevcuttur. 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

i. Kredi riski:

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

30.06.2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)** (Dipnot 3,6,7)	6.688.369	103.475.912	-	315.669	46.704.519	-	4.435.542
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	35.992.365	-	-	-	-	245.737
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.919.662	87.141.662	-	315.669	46.704.519	-	4.435.542
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	115.452	6.922.844	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.096.952	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.507.670	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.974.052	-	14.491	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	-	(6.466.382)	-	(14.491)	-	-	-
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.507.670	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	242.789	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	-	(242.789)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	3.653.255	7.903.736	-	-	-	-	-

* Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa, alınan çekler, diğer hazır değerler ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar toplamından oluşmaktadır

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

***İlgili tutarlar verilen teminat ve kefaletlerle, ithalat akreditif sözleşmeleri için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

i. Kredi riski (devam):

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

31.12.2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)** (Dipnot 3,6,7)	5.805.676	96.197.520	-	624.222	58.928.149	-	3.627.403
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	34.715.395	-	-	-	-	322.937
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	453.400	79.279.347	-	624.222	58.928.149	-	3.627.403
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	1.657.162	6.394.222	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.155.308	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.496.486	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.020.385	-	14.491	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	-	(5.979.899)	-	(14.491)	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.040.486	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	824.051	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	-	(368.051)	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	456.000	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	3.695.114	9.027.465	-	-	-	-	-

* Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa, alınan çekler, diğer hazır değerler ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar toplamından oluşmaktadır

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

***İlgili tutarlar verilen teminat ve kefaletlerle, ithalat akreditif sözleşmeleri için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

i. Kredi riski (devam):

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

30.06.2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	4.156.605					
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	115.452	1.720.684					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	962.088					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	83.466					
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-					
Toplam	115.452	6.922.844					
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.096.952					

31.12.2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.068.218	3.483.278					
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	527.812	2.085.489					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	61.132	734.614					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	90.841					
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-					
Toplam	1.657.162	6.394.222					
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.155.308					

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

ii. Likidite Riski

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

Şirket, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır. Şirket'in, likit varlıklarının (dönen varlıklar - stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla 121.643.756 TL, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 125.454.558 TL' dir.

30 Haziran 2010

<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	284.596	284.596	284.596	-	-	-
Banka kredileri (Dipnot 5)	284.596	284.596	284.596	-	-	-

<u>Beklenen</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen</u> <u>Nakit Çıkışlar (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası(II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	27.580.699	21.899.019	21.180.008	719.011	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 6)	26.404.368	26.453.266	26.358.957	94.309	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 7)	1.176.331	1.176.331	1.176.331	-	-	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

ii. Likidite Riski (devam)

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	14.373	14.373	14.373	-	-	-
Banka kredileri (Dipnot 5)	14.373	14.373	14.373	-	-	-

<u>Beklenen</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen</u> <u>Nakit Çıkışlar (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası(II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	17.073.101	17.098.660	17.095.653	3.007	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 6)	15.097.776	15.123.335	15.120.328	3.007	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 7)	1.975.325	1.975.325	1.975.325	-	-	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

iii. Faiz Riski

Şirket'in, finansal kredi sözleşmeleri ABD Doları ve Japon Yeni bazında olup, faiz oranı sabittir. Kredilerin anapara ve faiz ödemeleri vade sonundadır ve ortalama vadeleri 6 aydır. Piyasa faiz haddinin, ödemelerin yabancı para biriminde olması nedeniyle, vade boyunca, önemli oranlarda değişmeyeceği öngörülmekte ve bu nedenle faiz oranı riskinin ihmal edilebilir seviyede olduğu kabul edilmektedir.

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 3)	45.201.675	58.190.852
Finansal Yükümlülükler		
Banka kredileri (Dipnot 5)	284.596	14.373
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 3)	1.189.775	884.370

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal yükümlülük bulunmamaktadır.

iv. Yabancı Para Riski

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

iv. Yabancı Para Riski(devam)

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir (TL);

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2010				
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	120.255	(120.255)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	120.255	(120.255)	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	460.857	(460.857)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	460.857	(460.857)	-	-
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	319.437	(319.437)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)			-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	319.437	(319.437)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	900.549	(900.549)	-	-
31.12.2009				
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	551.835	(551.835)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	551.835	(551.835)	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.902.959	(1.902.959)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.902.959	(1.902.959)	-	-
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	166.686	(166.686)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)			-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	166.686	(166.686)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.621.480	(2.621.480)	-	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

iv. Yabancı Para Riski (devam)

Şirket'in 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	30.06.2010						31.12.2009					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	Avro	JPY	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	Avro	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	20.038.486	907.215	8.005.588	-	1.361.224	-	15.543.996	951.709	5.735.570	-	720.097	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	7.616.568	2.205.469	2.156.224	-	-	-	17.865.652	4.814.771	4.914.156	-	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	27.655.054	3.112.684	10.161.812	-	1.361.224	-	33.409.648	5.766.480	10.649.726	-	720.097	-
4. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Toplam Varlıklar (3+4)	27.655.054	3.112.684	10.161.812	-	1.361.224	-	33.409.648	5.766.480	10.649.726	-	720.097	-
6. Ticari Borçlar	11.951.920	2.243.460	4.364.863	-	13.161	-	3.866.033	1.733.496	556.547	-	22.434	-
7. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.697.650	105.557	3.398.777	-	-	-	3.328.818	368.012	1.284.406	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	18.649.570	2.349.017	7.763.640	-	13.161	-	7.194.851	2.101.508	1.840.953	-	22.434	-
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	18.649.570	2.349.017	7.763.640	-	13.161	-	7.194.851	2.101.508	1.840.953	-	22.434	-
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11)	9.005.484	763.667	2.398.172	-	1.348.063	-	26.214.797	3.664.972	8.808.773	-	697.663	-
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2-6-7-8)	9.005.484	763.667	2.398.172	-	1.348.063	-	26.214.797	3.664.972	8.808.773	-	697.663	-
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. İhracat (Dipnot 16)	20.284.459	1.337.659	6.598.514	-	2.335.587	63.168	43.193.672	2.170.169	15.106.403	-	3.296.727	270.641
İhracat*							23.364.839	1.114.613	8.530.014	-	1.563.182	118.850
17. İthalat	45.687.046	8.334.305	14.978.566	-	98.950	318.046	75.636.379	13.591.488	25.482.293	195.975	108.083	268.267
İthalat*							41.374.644	10.005.127	11.813.067	195.975	32.914	141.283

* 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren 6 aylık ara döneme ait ihracat ve ithalat tutarlarıdır.

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

v. Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri;

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi geçen yıla göre değişmemiştir. 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Toplam borç	58.494.853	43.094.299
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(51.140.061)	(62.555.552)
Net borç	<u>7.354.792</u>	<u>(19.461.253)</u>
Toplam sermaye	204.590.874	205.088.574
Borç/sermaye oranı	% 4	% -9

27. Finansal Araçlar

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Gerçeğe uygun değer; herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir.

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar" (a) "Finansal Araçlar" dipnotunda açıklanmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

30 Haziran 2010 tarihinde 2.427,03 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2010 tarihinden geçerli olmak üzere 2.517,01 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2009 - 2.365,16 TL).

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

a) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL);

30 Haziran 2010	114.939.439
31 Aralık 2009	112.076.787

b) Rekabet Kurulu tarafından Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket)'e gönderilen yazıda, Şirket hakkında yetkili satıcı ve servisleri ile olan sözleşmelerinin rekabet kısıtlaması içerip içermediği yönünden soruşturma başlatıldığı belirtilmiştir. Belirtilen yazıya istinaden Rekabet Kurulu tarafından yapılan soruşturma sonucunda, Şirket aleyhine 2005 yılı net satışlarının %0,1'ine karşılık gelecek şekilde, 225.273 TL idari para cezası uygulanmasına karar verildiği 8 Mart 2007 tarihinde bildirilmiştir. İlişikteki finansal tablolarda bu idari para cezası tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 12). Şirket, söz konusu idari para cezasıyla ilgili 11 Haziran 2007 tarihinde öncelikle yürütmenin durdurulması, daha sonra ise karara itiraz için Danıştay'a başvuruda bulunmuş olup rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamıştır.

c) Şirket'in, Yukarı Dudullu Organize Sanayi Bölgesi Ümraniye-İstanbul adresinde bulunan radyatör üretim tesislerinde çalışmakta olan ve kısa çalışma ödeneğinden yararlanan 83 işçi için Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'na yapılan kısa çalışma süresinin uzatılması ile ilgili başvurumuz Bakanlıkça uygun bulunmuştur. Buna göre adı geçen fabrikada çalışan 83 işçi için 01.11.2009-01.05.2010 tarihleri arasında kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmıştır.

Ayrıca, Şirket'in, Gebze Organize Sanayi Bölgesi Gebze-Kocaeli adresinde bulunan üretim tesislerinde çalışmakta olan ve kısa çalışma ödeneğinden yararlanan 173 işçi için Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'na yapılan kısa çalışma süresinin uzatılması ile ilgili başvurumuz Bakanlıkça uygun bulunmuştur. Buna göre, adı geçen fabrikada çalışan 173 işçi için 01.11.2009-30.04.2010 tarihleri arasında kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmıştır.

d) Dış Ticaret Müsteşarlığının Duvar Tipi Split Klima ithalatı yapan firmalar nezdinde yaptığı incelemeler sonucunda, İzmir, Erenköy ve Haydarpaşa Gümrük Müdürlükleri tarafından Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye, 10 Şubat, 15 Şubat, 18 Şubat 2010 ve 23 Mart 2010 tarihlerinde 2007 ve 2008 yıllarına ait toplam 26 adet serbest dolaşıma giriş beyannamesi ile ilgili olarak Anti Damping Vergisi, Özel Tüketim Vergisi, Katma Değer Vergisi asılları ve cezaları olarak toplam 3.998.717 TL vergi/ceza yazıları tebliğ edilmiştir. Söz konusu vergi ve cezalar için yasal süre içerisinde İzmir ve İstanbul Muhafaza ve Gümrük Başmüdürlükleri'ne itirazda bulunulmuş olup, yanıt beklenmektedir. İtiraz başvurusunun aleyhte sonuçlanması halinde Şirket yasal yollara başvuracaktır. Uygulanacak hukuk yönünden Gümrük Müdürlükleri tarafından hesaplanan vergi tahakkuku ve cezalarının yasal dayanağının bulunmaması nedeniyle Şirket, finansal tablolarda konu ile ilgili herhangi bir karşılık ayırmamıştır.