

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal Tablolar ve
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	
31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerindeki Finansal Durum Tabloları	1-2
31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait Kapsamlı Gelir Tabloları	3
31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait Özkaynak Değişim Tabloları	4
31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait Nakit Akış Tabloları	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 56

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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, 9 Mart 2011

Denge Bağımsız Denetim
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
MAZARS üyesi

Belma Öztürk Gürsoy, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 hesap dönemlerine ait
Finansal Durum Tabloları

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

	Not	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,3	76.214.354	62.555.552
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2,6,25,26	2.098.492	2.110.562
— Diğer Ticari Alacaklar	2,6,26	82.792.886	86.282.838
Diğer Alacaklar	2,7	36.815	554.544
Stoklar	2,8	36.529.585	37.631.967
Diğer Dönen Varlıklar	2,14	10.400.037	8.269.925
Ara Toplam		208.072.169	197.405.388
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	2,22	-	199.000
Toplam Dönen Varlıklar		208.072.169	197.604.388
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar	2,6	218.489	887.217
Diğer Alacaklar	2,7	2.982	69.678
Finansal Yatırımlar	2,4	1.207.614	1.132.179
Maddi Duran Varlıklar	2,9	41.095.232	43.959.587
Maddi Olmayan Varlıklar	2,10	958.665	934.394
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2,23	3.801.246	3.579.830
Diğer Duran Varlıklar	2,14	21.222	15.600
Toplam Duran Varlıklar		47.305.450	50.578.485
Toplam Varlıklar		255.377.619	248.182.873

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 hesap dönemlerine ait
Finansal Durum Tabloları

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

	Not	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler :			
Finansal Borçlar	2,5	14.296	14.373
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2,6,25	4.020.136	1.044.627
— Diğer Ticari Borçlar	2,6	11.237.214	14.053.149
Diğer Borçlar	2,7	1.140.443	1.975.325
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,12,23	1.374.558	913.522
Borç Karşılıkları	2,12	4.610.427	3.956.173
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,14	9.293.446	12.560.694
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		31.690.520	34.517.863
Uzun Vadeli Yükümlülükler :			
Diğer Borçlar	2,7	309.889	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2,13	9.302.247	8.242.764
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2,23	182.663	250.113
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,14	9.892	83.559
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.804.691	8.576.436
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	25.665.050	25.665.050
Değer Artış Fonları	15	279.634	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 Karı/(Zararı)	15	8.718.688	10.437.104
Toplam Özkaynaklar		213.882.408	205.088.574
Toplam Kaynaklar		255.377.619	248.182.873

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Kapsamlı Gelir Tabloları

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

	Not	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	16	249.486.956	235.308.504
Satışların Maliyeti (-)	16	(193.141.265)	(178.297.063)
BRÜT KAR/ZARAR		56.345.691	57.011.441
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	17	(34.416.077)	(33.609.597)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(12.591.687)	(13.986.506)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	17	(3.067.380)	(2.513.849)
Diğer Faaliyet gelirleri	19	3.299.369	2.909.282
Diğer Faaliyet giderleri (-)	19	(6.344.736)	(7.482.120)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		3.225.180	2.328.651
Finansal gelirler	20	14.249.882	19.897.900
Finansal giderler (-)	21	(6.818.098)	(9.712.489)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		10.656.964	12.514.062
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri		(1.938.276)	(2.076.958)
Dönem vergi gelir/gideri	23	(2.227.142)	(2.763.324)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	23	288.866	686.366
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		8.718.688	10.437.104
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan faaliyetler			
vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		8.718.688	10.437.104
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	2,15	75.146	204.488
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		75.146	204.488
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		8.793.834	10.641.592
Hisse başına kazanç	24	0,814	0,985
Sürdürülen faaliyetler hisse başına kazanç		0,807	0,966

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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	-	-	204.488	-	-	-	204.488
Dönem Karı	-	-	-	-	-	10.437.104	10.437.104
31 Aralık 2009 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	204.488	4.028.400	153.953.532	10.437.104	205.088.574

	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	-	-	75.146	-	-	-	75.146
Dönem Karı	-	-	-	-	-	8.718.688	8.718.688
31 Aralık 2010 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	279.634	4.028.400	164.390.636	8.718.688	213.882.408

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Nakit Akış Tabloları

	<u>Not</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi kar		10.656.964	12.514.062
Amortisman (+)	18	4.483.473	4.760.857
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	17	2.630.799	2.034.342
Borç karşılıkları (+)	12	654.254	22.470
Şüpheli alacak karşılığı (+)	6	780.878	1.852.473
Stok değer düşüklüğü karşılığı artış / (azalış)	8	(175.085)	1.154.549
Reeskont gelir / giderleri, net	20,21	(268.487)	(1.832.597)
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	20	(3.935.013)	(2.282.724)
Finansal yatırımlardaki makul değer farkları (-)	4	(75.434)	(246.468)
Sabit kıymet satış geliri / (zararı)	19	(153.621)	504.570
Faiz gideri (+)	5	-	405.264
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		14.598.728	18.886.798
Ticari alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	6	3.760.992	12.150.110
Diğer alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	7	513.708	2.563
Stoklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	8	1.277.467	18.106.879
Diğer varlıklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	14	(2.232.410)	6.312.731
Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki azalış (+) / artış (-)	22	199.000	-
Ticari borçlardaki azalış (-) / artış (+) /	6	115.027	(5.544.811)
Diğer borçlardaki artışlar (+) / azalışlar (-)	7	(509.008)	271.968
Diğer yükümlülüklerdeki artışlar (+) / azalışlar (-)	14	(3.340.914)	(1.092.116)
Faiz ödemeleri (-)	5	-	(405.266)
Kıdem tazminatı ödemeleri	13	(1.571.316)	(1.111.662)
Vergi ödemeleri (-)	12	(1.672.784)	(4.062.285)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		11.138.490	43.514.910
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık satın alımları (-)	9	(1.148.827)	(852.365)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		169.149	47.877
Maddi olmayan duran varlıklardaki artışlar (-)	10	(510.090)	(446.576)
Tahsil edilen faizler (+)	20	3.931.313	2.269.515
Tahsil edilen temettüleri (+)	20	3.699	13.209
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		2.445.244	1.031.660
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişi (+) / çıkışı (-)	5	(78)	(9.836.712)
Finansal varlık makul değer azalışı (-) / artışı (+)		75.146	204.488
Ödenen temettüleri (-)	15	-	(4.644.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		75.068	(14.276.224)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış		13.658.802	30.270.346
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	2,3	62.555.552	32.285.206
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	2,3	76.214.354	62.555.552

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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 görmekte olup, 31 Aralık 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

31 Aralık 2010 ve 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>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	329	336
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>238</u>	<u>302</u>
TOPLAM	<u>567</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 Kuruşa 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 31 Aralık 2010 tarihli finansal tabloları 9 Mart 2011 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
- 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:

31 Aralık 2010 ve 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 ortaklığa 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 :

a) Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

Şirket, 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş UFRS ve UFRYK yorumlarını değerlendirmiştir. Söz konusu standart ve yorumların Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,
- UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Revize) - Uygun korumalı araçlar,
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Revize) - Şirket tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler,
- Yeniden düzenlemiş UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve IAS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Revize),
- UFRS'de iyileştirmeler, Mayıs 2008
- UFRS'de iyileştirmeler, Nisan 2009

b) Nisan 2009 da yayınlanan UFRS iyileştirmeleri kapsamında üzerinde değişiklik yapılan ve Şirket'in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

• UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

İş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmelerinin bunlar UFRS 3 (yeninden düzenlenmiş)'ün kapsamında yer almasa dahi UFRS 2'nin kapsamında yer almadıkları konusuna açıklık getirmektedir.

• UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlık ve durdurulan faaliyetler olarak sınıflandırılan duran varlıklara (ve elden çıkarılacak varlık grupları) ilişkin açıklamaların yalnızca UFRS 5'te belirtilenlerle sınırlı olduğu konusuna açıklık getirmektedir. Diğer UFRS'lerin gerektirdiği açıklamalar, yalnızca ve yalnızca bunlar durdurulan faaliyetler ve duran varlıklar için özel olarak zorunlu tutuldukları hallerde geçerlidir.

• UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Bölüm varlıkları ve yükümlülüklerinin yalnızca sorumlu üst düzey yöneticiler tarafından işletme faaliyetlerini değerlendirmek üzere kullanıldıkları hallerde açıklanması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

• UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

Bir borcun - herhangi bir zamanda- karşı tarafın isteği ile özkaynağa dayalı bir finansal aracın çıkarılması ile mahsup edilebilecek olması, borcun sınıflandırılması etkilemediği konusuna açıklık getirmektedir.

• UMS 7 Nakit Akış Tablosu

Yalnızca kayda alınmış varlıklardan kaynaklanan giderlerin, yatırım faaliyetlerinden doğan nakit akışı olarak sınıflandırılabilmesini özel olarak belirtmektedir. Bu düzeltme 2009 yılında nakit ödeme yapılarak tamamlanan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedelin nakit akış tablosundaki sunumunu etkileyecektir.

• UMS 17 Kiralamalar

Bu değişiklik, arazilerin kiralama olarak sınıflandırılmasına ilişkin özel düzenlemeleri kaldırmakta olup bu işlemler artık yalnızca genel kurallar çerçevesinde düzenlenmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

• UMS 18 Gelir

Kurul, bir işletmenin acentesi olan ya da acente olarak hareket edip etmediğinin belirlenmesi hakkında bir uygulama rehberi (standardın tamamlayıcı bir parçası olarak) eklemektedir. Değerlendirilmesi gereken nitelikler, bir işletmenin:

- Malların ya da hizmetin sağlanmasında birincil olarak sorumlu olup olmadığı
- Stok riski olup olmadığı
- Fiyatların belirlenmesi üzerinde takdir hakkı olup olmadığı
- Kredi riski taşıyıp taşımadığıdır.

• UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Bir işletme birleşmesinde edinilen şerefiyenin üzerine dağıtılabileceği en büyük muhasebeleştirme biriminin, edinilen işletmenin raporlama maksadı ile ana işletmeyle bir araya getirilmesinden önce bu işletme için UFRS 8'e göre tanımlanan faaliyet bölümü olabileceğine açıklık getirmektedir.

• UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletme birleşmeleri ile elde edilen ve yalnızca başka bir maddi olmayan duran varlık ile birlikte tanımlanabilen bir maddi olmayan duran varlığın, benzer faydalı ömürlere sahip olmak koşulu ile diğer maddi olmayan duran varlıklarla birlikte tek bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilebileceği konusuna açıklık getirmektedir.

• UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Finansal riskten korunan kalem olarak kabul edilen kalemler

Değişiklik aşağıdaki konulara açıklık getirmektedir:

- Bir erken ödeme opsiyonunun geçerli işlem fiyatının borç verenin asıl sözleşmenin kalan vadesinde elde edeceği faizin yaklaşık bugünkü değerine kadar bir tutarını tazmin ettiği (karşılıdığı) hallerde, bu geri ödeme opsiyonu asıl sözleşme ile yakından ilişkili bir kalem olarak değerlendirilir.
- Bir işletme birleşmesinde alıcı ve satıcı taraf arasında satış işlemine konu olan işletmenin gelecekteki bir tarihte alımı ya da satışına ilişkin sözleşmelere tanınan kapsam muafiyeti, yalnızca bağlayıcı vadeli işlem sözleşmeleri ve herhangi bir tarafın ileriye dönük gerekli adımları henüz atmadığı türev niteliği taşımayan sözleşmeler için geçerlidir (1 Ocak 2010 tarihinde ya da sonrasında başlayan hesap dönemlerine ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir).
- Finansal tablolara finansal araç olarak alınan nakit akışı riski koruması altında olan taahhüt edilmemiş ama gerçekleşmesi muhtemel işlemler ya da hali hazırda finansal tablolara alınmış olan finansal araçlardan doğan kar ve zararlar, korunan muhtemel nakit akışının kar ve zararı etkilediği dönemde yeniden sınıflandırılmalıdır (1 Ocak 2010 tarihinde ya da sonrasında başlayan hesap dönemlerine ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir).

• UFRYK 9 Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi

Kurul, UFRYK 9'un kapsamının açıklandığı bölümde; işletmelerin satın alınması, iş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmeleri sonucunda edinilen gömülü türev sözleşmelerinin edinme işlemi tarihinde olası yeniden değerlendirilmesine uygulanmayacağı konusuna açıklık getirmek üzere değişiklikler yapmıştır.

• UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması

Değişiklik, yurtdışındaki işletme ile ilgili net yatırımın finansal riskten korunmasında; UMS 39'da belirtilen net yatırımın finansal riskten korunmasına ilişkin tasarım, etkililik ve belgelendirme koşullarına uyulduğu takdirde, geçerli finansal riskten korunma araçlarının - işletmenin kendisi de dâhil olmak üzere - grup bünyesindeki herhangi bir işletme ya da işletmelerce elde tutulabileceğini ortaya koymaktadır.

Şirket, değişikliklerin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

c) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

• UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur. Şirket, yorumun finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UFRS 7 Finansal Araçlar - Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

• UFRS 9 Finansal Araçlar - Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve erken uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

• UMS 12 Gelir Vergileri -Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)
Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

d) Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır.

• UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir.

• UFRS 3 İşletme Birleşmeleri, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran (2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli değildir) değişikliklere açıklık getirmektedir.

• UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

• UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

• UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir. İyileştirme, 1 Ocak 2009 tarihinde ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri için ve UMS 27'nin daha erken uygulanması durumunda bu tarih itibarıyla ileriye dönük olarak uygulanmalıdır.

• UMS 34 Ara Dönem Raporlama, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

• UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Düzeltme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(a) Finansal Araçlar (devam):

ii. Ticari Alacaklar (devam)

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 ayrılır.

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 gerçekleştirilebilir 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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 tutmuş olup, 2010 yılı içinde satışını gerçekleştirmiştir.

(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 çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. 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	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları - USD	1,5460	1,5057
Avrupa Para Birimi - EUR	2,0491	2,1603
İsviçre Frangı - CHF	1,6438	1,4492
İngiliz Sterlini - GBP	2,3886	2,3892
Japon Yeni - JPY	0,01893	0,01630
İsveç Kronu - SEK	0,22619	0,20822
Suudi Arabistan Riyali - SAR	0,41349	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 :

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklara ilişkin olmayan diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(k) Vergiler (devam) :

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.

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.

Sözkonusu 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.

Sözkonusu GVK'nun geçici 69'uncu maddesinde yer alan;

- Kaldırılan yatırım indirimi istisnasının uygulama süresini üç yılla 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.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(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 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 2.517,01 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2009 - 2.365,16 TL).

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 31 Aralık 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 %10'un (31 Aralık 2009 - %11), öngörülen yıllık enflasyon oranı % 5,1'e (31 Aralık 2009 - %4,8) oranlanması suretiyle hesaplanan yıllık % 4,66 (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 finansal 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. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

(p) Garanti Giderleri:

Garanti giderleri, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

(r) 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.

(s) 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.

(t) Devlet Teşvik ve Yardımları :

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

(u) Bölümlere Göre Raporlama :

Şirket'in yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren faaliyet bölümleri bulunmadığından faaliyet ya da coğrafi operasyonları belirten bölümlere göre raporlama bilgisi bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kasa (Dipnot 26 (i))	11.903	15.332
Banka (Dipnot 26 (i))	72.996.351	58.928.149
- vadesiz TL mevduat	1.966.070	374.800
- vadesiz döviz mevduat	785.451	362.497
- vadeli TL mevduat	65.487.144	40.687.697
- vadeli döviz mevduat	4.757.686	17.503.155
Alınan Çekler (Dipnot 26 (i))	2.279.833	2.473.126
Diğer Hazır Değerler (Dipnot 26 (i))	167.484	254.575
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar (Dipnot 26 (i))		
- özel kesim tahvil, senet ve bonoları		
B Tipi Likit Yatırım Fonu	<u>758.783</u>	<u>884.370</u>
	<u>76.214.354</u>	<u>62.555.552</u>

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan faiz oranları ABD Doları cinsinden mevduatlar için %2,95 (31 Aralık 2009 - %2,00 - %2,50), TL mevduatlar için %6,00 - %9,05 (31 Aralık 2009 - %6,50 - %9,50), Euro cinsinden mevduatlar için %3,40 (31 Aralık 2009 - %1,50 - %2,40)'tır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar için vade tarihleri ABD Doları için 02.02.2011; Euro cinsinden mevduatlar için 01.02.2011; TL için 03.01.2011 - 23.01.2011 arasında değişmektedir. 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

4. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>
Alarko S.A.	% 98,00	116.066	% 98,00	116.066
Almüt Alarko Sınai Gereçleri İmalat ve Mümessilik A.Ş.	% 10,00	12.160	% 10,00	12.160
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 0,24	430.147	% 0,24	355.000
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	% 0,03	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>1.186.219</u>		<u>1.110.784</u>
Diğer Finansal Yatırımlar		<u>21.395</u>		<u>21.395</u>
		<u>21.395</u>		<u>21.395</u>
Genel toplam		<u>1.207.614</u>		<u>1.132.179</u>

Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki iştirak tutarı, 31 Aralık 2010 ve 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 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla oluşan 75.146 TL değer artışı sonucunda 279.634 TL “Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu” hesabına Değer Artışı Olarak kaydedilmiştir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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 edilmiştir. Yıltaş Yıldız Turistik Tesisler A.Ş. 9 Mayıs 2006 tarihinde Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'ye devrolduğundan 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. Şirket 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.

5. Finansal Borçlar

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2010						
Banka/Kurum	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Döviz Cinsi	Döviz Bakiye	Kur	TL Bakiye
İş Bankası	01.01.2011	%0	TL	14.296	-	<u>14.296</u>
Toplam (Dipnot 26(ii))						<u>14.296</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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	25.909.032	25.372.454
Alacak senetleri ve vadeli çekler	64.662.438	68.486.006
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 25,26 (i))	2.098.492	2.110.562
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(504.839)	(554.978)
Vadeli çekler	(434.002)	(537.874)
Alıcılar	(174.740)	(222.041)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-) (Dipnot 26 (i))	(6.725.383)	(6.347.950)
Finansal kiralama alacakları, net	<u>60.380</u>	<u>87.221</u>
	<u>84.891.378</u>	<u>88.393.400</u>

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	234.800	914.246
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(16.311)	(87.409)
Finansal kiralama alacakları, net	<u>-</u>	<u>60.380</u>
	<u>218.489</u>	<u>887.217</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

6. Ticari Alacak ve Borçlar (devam)

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Açılış bakiyesi	6.347.950	5.385.894
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 17)	780.878	1.852.473
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	(403.445)	(890.417)
Kapanış bakiyesi (Dipnot 26 (i))	<u>6.725.383</u>	<u>6.347.950</u>

Finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Brüt finansal kiralama alacakları	76.306	207.118
Kazanılmamış faiz geliri	(15.926)	(59.517)
Toplam	<u>60.380</u>	<u>147.601</u>

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Alacakları	60.380	87.221
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Alacakları	-	60.380
Toplam	<u>60.380</u>	<u>147.601</u>

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Satıcılar	11.265.085	14.078.656
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 25)	4.020.136	1.044.627
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	(27.871)	(25.507)
Toplam (Dipnot 26 (ii))	<u>15.257.350</u>	<u>15.097.776</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	25.521	21.573
Diğer çeşitli alacaklar	25.785	547.462
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))	(14.491)	(14.491)
Toplam (Dipnot 26 (i))	<u>36.815</u>	<u>554.544</u>

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	<u>2.982</u>	<u>69.678</u>

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa vadeli diğer borçlar;		
Ortaklara borçlar *	1.788	1.834
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	573.192	1.417.852
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	502.392	489.481
Diğer çeşitli borçlar	<u>63.071</u>	<u>66.158</u>
Toplam (Dipnot 26 (ii))	<u>1.140.443</u>	<u>1.975.325</u>

* Ödenecek temettülerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar, alınan depozito ve teminatları temsil etmektedir.

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
İlk madde ve malzeme	9.407.679	9.298.460
Yarı mamuller	2.467.584	2.774.689
Mamuller	7.568.833	11.510.251
Emtia	20.771.572	17.909.735
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23)	(3.686.083)	(3.861.168)
	<u>36.529.585</u>	<u>37.631.967</u>

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Açılış bakiyesi	3.861.168	2.706.619
Cari dönem (geliri)/gideri (Dipnot 19)	(175.085)	1.154.549
Kapanış bakiyesi	<u>3.686.083</u>	<u>3.861.168</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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>31 Aralık 2010</u>
<u>Maliyet değeri</u>									
Arazi ve Arsalar	6.466.965	-	-	-	6.466.965	7.516	-	-	6.474.481
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.360.962	-	-	-	3.360.962	4.540	-	-	3.365.502
Binalar	41.588.768	99.465	-	(2.134.013)	39.554.220	1.880	5.927	-	39.562.027
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	-	-	(124.112)	1.186.485
Döşeme ve Demirbaşlar	16.340.683	201.186	-	(1.440.153)	15.101.716	358.871	-	(121.632)	15.338.955
Diğer Maddi Duran Varlıklar	15.039.744	525.396	-	-	15.565.140	214.909	421.961	-	16.202.010
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	428.023	(427.888)	(135)	-
Toplam	<u>134.223.170</u>	<u>852.365</u>	<u>-</u>	<u>(3.800.284)</u>	<u>131.275.251</u>	<u>1.148.827</u>	<u>-</u>	<u>(245.879)</u>	<u>132.178.199</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

9. Maddi Duran Varlıklar (devam)

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

	<u>1 Ocak 2009</u>	<u>Dönem Amortisman Gideri</u>	<u>Satışların Amortismanı</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 18)</u>	<u>Satışların Amortismanı</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.588.781	184.480		1.773.261	184.506	-	1.957.767
Binalar	18.260.423	1.183.845	(1.658.575)	17.785.693	1.170.241	-	18.955.934
Tesis, Makina ve Cihazlar	38.213.660	1.353.893	(226.118)	39.341.435	1.223.964	-	40.565.399
Taşıtlar	1.235.781	40.570	-	1.276.351	19.066	(124.111)	1.171.306
Döşeme ve Demirbaşlar	13.428.485	868.594	(1.414.881)	12.882.198	785.191	(106.240)	13.561.149
Diğer Maddi Duran Varlıklar	<u>13.607.662</u>	<u>649.064</u>	<u>-</u>	<u>14.256.726</u>	<u>614.686</u>	<u>-</u>	<u>14.871.412</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>3.997.654</u>	<u>(230.351)</u>	<u>91.082.967</u>
Maddi Duran Varlıklar, net	<u>47.888.378</u>			<u>43.959.587</u>			<u>41.095.232</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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	494.374	15.716	510.090
Transfer	-	-	-
Çıkış	-	-	-
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla	<u>2.957.831</u>	<u>1.930.438</u>	<u>4.888.269</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)	303.731	182.088	485.819
Çıkış	-	-	-
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla	<u>2.348.341</u>	<u>1.581.263</u>	<u>3.929.604</u>

Net Değer

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla	418.847	515.547	934.394
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla	609.490	349.175	958.665

11. Devlet Teşvik ve Yardımları

Araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemde "Brülör Geliştirme ve Rooftop Klima Geliştirme Projeleri" kapsamında 129.357 TL teşvik elde edilmiştir. (31 Aralık 2009 - 388.282 TL)

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dava karşılık gideri	232.392	161.124
Garanti ve işletmeye alma karşılık gideri (Dipnot 17)	3.887.586	3.385.833
Ödenecek gider karşılığı	237.399	168.847
Ödenecek yakıt gideri	12.484	8.369
Ödenecek haberleşme gideri	40	-
Ödenecek elektrik gideri	10.671	4.163
Ödenecek su gideri	4.582	2.564
Rekabet Kurulu ceza karşılığı(Dipnot 29 b)	225.273	225.273
	<u>4.610.427</u>	<u>3.956.173</u>

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (Dipnot 23)	2.227.142	2.763.324
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(852.584)	(1.849.802)
	<u>1.374.558</u>	<u>913.522</u>

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- 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 ve müteakip olarak 9 Şubat 2011, 11 Şubat 2011 ve 28 Şubat 2011 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 5.001.895 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 bir kaynak çıkışına sebebiyet vermeyeceği kanaatine istinaden Şirket, finansal tablolarda konu ile ilgili herhangi bir karşılık ayırmamıştır.
- 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 7.074.381 TL'dir (31 Aralık 2009 - 9.027.465 TL).
- 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 8.732.982 TL'dir (31 Aralık 2009 - 12.722.579 TL).
- 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 69.232.097 TL'dir (31 Aralık 2009 - 66.344.465 TL).
- 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 6.739.874 TL'dir (31 Aralık 2009 - 6.362.441 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

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

31 Aralık 2010	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	CHF
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	7.074.381	1.218.905	1.673.700	1.587.529	9.083
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRI'ler	1.658.601	14.875	250.000	613.550	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	1.658.601	14.875	250.000	613.550	-
TOPLAM	8.732.982	1.233.780	1.923.700	2.201.079	9.083

31 Aralık 2009	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	CHF
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	9.027.465	989.123	2.826.410	1.744.876	9.083
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRI'ler	3.695.114	88.525	1.515.000	613.550	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	3.695.114	88.525	1.515.000	613.550	-
TOPLAM	12.722.579	1.077.648	4.341.410	2.358.426	9.083

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla % 0,77'dir (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla % 1,80).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Açılış bakiyesi	8.242.764	7.320.084
Faiz gideri	384.113	433.349
Hizmet gideri	1.717.187	1.308.367
Dönem içi Ödemeler (Dipnot 18)	(1.571.316)	(1.111.662)
Aktüeryal fark	<u>529.499</u>	<u>292.626</u>
Kapanış bakiyesi	<u>9.302.247</u>	<u>8.242.764</u>

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Gelecek aylara ait giderler	460.846	478.471
Peşin ödenen vergi ve fonlar	155.761	114.022
Diğer KDV	303.605	2.310.688
Devreden KDV	710.507	93.743
Diğer özel tüketim vergisi	135.949	218.707
Verilen sipariş avansları	8.631.253	5.026.961
İş avansları	-	8.249
Diğer dönen varlıklar	<u>2.116</u>	<u>19.084</u>
	<u>10.400.037</u>	<u>8.269.925</u>

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Verilen avanslar	17.048	14.144
Gelecek yıllara ait giderler	4.167	1.449
Diğer duran varlıklar	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>21.222</u>	<u>15.600</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alınan sipariş avansları	8.182.111	9.113.569
Gider tahakkukları	230.557	259.153
Gelecek aylara ait gelirler	441.224	658.074
Diğer KDV	303.605	2.311.191
Özel tüketim vergisi	<u>135.949</u>	<u>218.707</u>
	<u>9.293.446</u>	<u>12.560.694</u>

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler 9.892 TL'dir.(31 Aralık 2009 - 83.559 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Aralık 2010 ve 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 :

31 Aralık 2010 ve 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>31 Aralık 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar (devam)

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

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

	<u>31 Aralık 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>31 Aralık 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	279.634	279.634	-
			<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. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 154.129.466 TL’ dir (Dipnot 24) (31 Aralık 2009 - 143.692.363 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri net aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Yurtiçi satışlar	217.566.439	200.035.318
Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 (iv))	39.895.273	43.193.672
Diğer satışlar	501.689	500.098
Satıştan iadeler	(1.312.178)	(1.283.298)
Satış iskontoları	(7.164.267)	(7.137.286)
	<u>249.486.956</u>	<u>235.308.504</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Satılan mamuller maliyeti	69.044.110	64.728.976
Satılan ticari mallar maliyeti	109.565.501	100.042.688
Satılan hizmet maliyeti	13.963.416	13.020.008
Satılan yarı mamul maliyeti	<u>568.238</u>	<u>505.391</u>
	<u>193.141.265</u>	<u>178.297.063</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>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.067.380	2.513.849
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	34.416.077	33.609.597
Genel yönetim giderleri	<u>12.591.687</u>	<u>13.986.506</u>
	<u>50.075.144</u>	<u>50.109.952</u>

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Personel giderleri (Dipnot 18)	1.782.853	1.592.685
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	999.962	652.464
Vergi, resim ve harçlar	800	16.776
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 18)	<u>283.765</u>	<u>251.924</u>
	<u>3.067.380</u>	<u>2.513.849</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Personel giderleri (Dipnot 18)	9.379.757	9.577.202
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	9.422.829	9.480.854
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	5.872.290	4.830.321
Vergi, resim ve harçlar	279.363	241.480
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 18)	327.864	372.656
Çeşitli giderler	<u>9.133.974</u>	<u>9.107.084</u>
	<u>34.416.077</u>	<u>33.609.597</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Personel giderleri	3.565.373	3.002.605
Kıdem tazminatı (Dipnot 18)	2.630.799	2.034.342
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 18)	494.884	547.976
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	958.061	1.181.614
Haberleşme giderleri	69.605	81.561
Vergi, resim ve harçlar	28.102	40.764
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6)	780.878	1.852.473
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Dipnot 8)	-	1.154.549
İşletmeye alma ve garanti karşılık giderleri (Dipnot 12)	501.753	3.187
Dava karşılık giderleri	-	12.212
Çeşitli giderler	<u>3.562.232</u>	<u>4.075.223</u>
	<u>12.591.687</u>	<u>13.986.506</u>

18. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Genel üretim giderleri	3.371.597	3.582.058
Hizmet üretim maliyetleri	5.363	6.243
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 17)	283.765	251.924
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 17)	327.864	372.656
Genel yönetim giderleri (Dipnot 17)	<u>494.884</u>	<u>547.976</u>
	<u>4.483.473</u>	<u>4.760.857</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 9)	3.997.654	4.280.446
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 10)	<u>485.819</u>	<u>480.411</u>
	<u>4.483.473</u>	<u>4.760.857</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Niteliklerine Göre Giderler (devam)

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Genel yönetim giderleri	6.231.695	5.048.483
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 17)	1.782.853	1.592.685
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 17)	9.379.757	9.577.202
Direkt işçilik giderleri	5.435.630	5.669.940
Genel üretim giderleri	<u>6.674.575</u>	<u>6.901.303</u>
	<u>29.504.510</u>	<u>28.789.613</u>

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Personel ücretleri	21.298.205	21.767.248
Personel taşıma gideri	2.009.684	1.717.380
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 17)	2.630.799	2.034.342
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 13)	1.571.316	1.111.662
Personel yemek gideri	1.042.166	1.032.631
Aynı ve nakdi yardımlar	523.385	751.512
Personel sağlık gideri	150.507	123.383
Diğer personel giderleri	<u>278.448</u>	<u>251.455</u>
	<u>29.504.510</u>	<u>28.789.613</u>

19. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Alınan tazminatlar	156.418	37.477
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	403.445	890.417
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları (Dipnot 13)	1.606.839	1.123.197
Ar-ge teşvik gelirleri	129.357	388.282
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı geliri (Dipnot 8)	175.085	-
Diğer gelirler ve karlar	674.509	422.577
Finansal yatırım değer düşüklüğü karşılık iptali	-	29.098
Sabit kıymet satış kazancı	<u>153.716</u>	<u>18.234</u>
	<u>3.299.369</u>	<u>2.909.282</u>

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari masraflar	393.621	525.857
Garanti kapsamındaki masraflar	2.691.112	2.848.084
Diğer giderler ve zararlar	600.267	334.984
Sabit kıymet satış zararları	95	522.804
Atıl kapasite gideri*	<u>2.659.641</u>	<u>3.250.391</u>
	<u>6.344.736</u>	<u>7.482.120</u>

* Şirket, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemde azalan üretim nedeniyle üretim giderlerinde oluşan 2.659.641 TL tutarındaki atıl kapasite giderini diğer faaliyet giderleri hesabına dahil etmiştir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

20. Finansal Gelirler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Reeskont faiz gelirleri	1.433.830	3.293.710
Vade farkı geliri	5.604.856	7.730.394
Temettü gelirleri	3.699	13.209
Faiz gelirleri	3.931.317	2.269.515
Menkul kıymet satış gelirleri	26.001	86.218
Komisyon gelirleri	372.495	7.908
Kambiyo karları	<u>2.877.684</u>	<u>6.496.946</u>
	<u>14.249.882</u>	<u>19.897.900</u>

21. Finansal Giderler

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Reeskont faiz giderleri	1.165.343	1.461.113
Vade farkı gideri	359.839	387.035
Kısa vadeli borçlanma giderleri	553.807	1.206.805
Komisyon giderleri	425.401	153.559
Kambiyo zararları	<u>4.313.708</u>	<u>6.503.977</u>
	<u>6.818.098</u>	<u>9.712.489</u>

22. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

	<u>31 Aralık 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi ;

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Cari dönem vergisi (Dipnot 12)	(2.227.142)	(2.763.324)
Ertelenmiş vergi geliri	<u>288.866</u>	<u>686.366</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	(<u>1.938.276</u>)	(<u>2.076.958</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 vergi gideri hesaplaması aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)	10.656.964	12.514.062
Gelir vergisi oranı	% 20	% 20
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi geliri / (gideri)	(2.131.393)	(2.502.812)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(68.812)	(105.203)
Diğer indirimler ve istisnalar	<u>261.929</u>	<u>531.057</u>
Cari dönem vergi geliri / (gideri)	<u>1.938.276</u>	<u>2.076.958</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8)	3.686.083	3.861.168	737.218	772.234
Atıl kapasite kaydı	317.034	560.132	63.407	112.026
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	350.031	424.947	70.006	84.989
Garanti gider karşılığı	3.887.586	3.385.833	777.517	677.167
Dava gider karşılığı kaydı	232.392	161.124	46.479	32.225
Gider tahakkuku	539.670	649.972	107.934	129.993
İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı	214.422	613.214	42.885	122.643
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	476.755	-	95.351	-
Kıdem tazminatı kaydı	9.302.247	8.242.764	1.860.449	1.648.553
Ertelenen Vergi Varlıkları	19.006.220	17.899.154	3.801.246	3.579.830
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	95.710	99.263	19.142	19.853
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı	786.087	860.119	157.218	172.024
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	31.511	25.559	6.303	5.112
Parasal olmayan hesapların değerlendirme Farkı kaydı	-	66.696	-	13.339
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	-	198.930	-	39.785
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	913.308	1.250.567	182.663	250.113
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)	18.092.912	16.648.587	3.618.583	3.329.717

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam) ;

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	3.618.583	3.329.717
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	(3.329.717)	(2.643.351)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(288.866)	686.366

24. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Dönem karı (TL)	8.718.688	10.437.104
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,807	0,966

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 8.718.688 TL (31 Aralık 2009 - 10.437.104 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 154.129.466 TL' dir (31 Aralık 2009 - 143.692.363 TL) (Dipnot 15 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 8.964.234 TL (31 Aralık 2009 - 10.989.401 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 171.803.147 TL'dir (31 Aralık 2009 - 160.813.745 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alarko Holding	-	1.657
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	16.569	43.059
Alsim A.Ş. Samsun Hafif Raylı Sistem Projesi	369	-
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	2.077	6.684
Almüt Alarko Sınai Gereçleri İmalat ve Mümessilik A.Ş.	-	61.132
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	8.614	762
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	475
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic.A.Ş.	145.275	318
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	8.402	159
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	13.064	379.282
Airconditioning & Heating FZE UAE	-	288.557
AHI Carrier GmbH	562.221	-
Beijer ECR Iberica	17.478	-
Carrier SPA	22.094	228.131
Carrier Nederland BV Holland Airconditioning	-	3.817
Carrier SA Montluel	-	13.356
Carrier GmbH & Co.KG	250	-
Carrier Asia Ltd	3.163	-
Carrier Africa FZE	12.579	-
Carrier Polska	1.299	385
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	750.875	603.107
Carrier Middle East Ltd.	-	2.641
Carrier Espana	176.382	392.751
Carrier Slovakia	-	336
Carrier Belgium	-	20.944
Carrier Airconditioning Refr. Shanghai	-	3.225
Carrier QATAR	86.456	-
Carrier Nederland BV Divisie Airconditioning	67.631	-
Carrier Holland Heating BV	116.112	-
Fact SA Carrier Village D'Entreprises ST	13.336	-
Toshiba Carrier UK Ltd	84.138	59.803
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	<u>(9.892)</u>	<u>(19)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>2.098.492</u>	<u>2.110.562</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alarko Holding A.Ş.	-	57.796
Alarko GMYO A.Ş.	284	-
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic.A.Ş.	526	-
Carrier Corporation *	290.001	510.453
Carrier SA	-	47.556
Carrier SPA	87.863	31.707
Toshiba Carrier Ltd.	2.716.707	159.586
Toshiba Carrier Thailand	755.130	-
Carrier Europe Middle East	-	85.102
Automated Logic Corporation	-	4.862
Carrier Nederland BV Holland Heating **	94.759	123.992
Carrier ARCD PTE Ltd.	9.431	151
GD Midea	-	-
E.R.C.D. SA	6.262	5.302
Profroid	62.813	18.172
İlişkili taraflara borç reeskontu(-)	<u>(3.640)</u>	<u>(52)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>4.020.136</u>	<u>1.044.627</u>

* 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 290.001 TL'lik bakiyenin 119.662 TL'si isim hakkı karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2009 - 489.222 TL).

** 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 94.759 TL'lik bakiyenin tamamı royalti karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2009 - 123.992 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	102.469	93.705
Almüt Alarko Sın. Ger.		
İml. ve Müm. A.Ş.	39.819	27.774
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	93.975	180.950
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	3.835	5.410
Alarko Holding A.Ş.	2.608	3.544
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis		
İşletme ve Ticaret A.Ş.	12.595	4.470
Alfarm Alarko Leröy Su		
Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	123.579	3.882
Alarko Gayrimenkul		
Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.259	2.607
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	185.554	586.180
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	8.596	165
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş.	197	-
Alarko-CAF Ortak Girişimi	37.951	-
Mos-Alarko	28.705	-
Airconditioning & Heating FZE UAE	3.177.558	2.908.904
Carrier Africa FZE	1.470.553	474.935
Carrier Asia	280.607	395.145
Carrier Hellas Conditioning	-	4.517.764
Carrier SPA	123.457	436.911
Carrier GmbH	249	33.840
Carrier Espana S.L.	861.359	2.047.101
Carrier Nederland BV		
Holland Airconditioning	137.759	155.420
Carrier Polska SP.Z.O.O.	37.552	107.712
Carrier Belgium	17.739	41.510
Carrier Airconditioning UK	-	609.674
Carrier Nederland BV		
Holland Heating	-	121.968
Carrier Middle East Ltd.	2.418	8.412
Carrier S.A Montluel	299.498	119.698
Carrier OY	4.366	-
Carrier AB	57.429	28.775
Carrier Airconditioning		
Refr. Shangai	1.037	4.364
Carrier Kuwait Airconditionong	-	6.408
Carrier Transicold Ltd.	-	7.965
AHI Carrier Slovakia spol s.ro	4.967	342
Totaline ECR Iberica	-	6.143
Toshiba Carrier Ltd.	322.014	-
E.R.C.D. SA	2.042	-
AHI Carrier GmbH	33.187	-
AHI Carrier Australia Pty. Ltd.	125.675	-
AHI Carrier NZ Ltd.	9.924	-
Fact SA Carrier	287.065	1.026.602
Beijer ECR Iberica	28.537	43.145
Miraco International Trading	956	-
Beijer REF Polska Sp.Z.O.O	933	-
Carrier Holland Heating UK Ltd.	1.002.968	-
Carrier SCS Division ERCD	10.866	-
Carrier Rental Systems	58.400	-
Carrier Qatar W.L.L.	82.443	-
Carrier South Eastern Eurpe Air.	3.190.959	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Almüt Alarko Sın. Ger.		
İml. ve Müm. A.Ş.	157.940	327.924
Alarko Holding A.Ş.	1.160.169	1.580.437
Alsim Alarko Sanayi Tesis. Ve Ticaret A.Ş.	808	462.313
Automated Logic Corp.	1.039.057	895.477
AHI Carrier	143.559	-
Carrier ARCD PTE Ltd	337.998	499.600
Carrier Asia Ltd.	132.383	-
Carrier Corp.	2.727.630	4.056.705
Carrier S.A.	15.431.201	14.870.427
Carrier SPA	1.896.343	1.713.994
Carrier Polska S.P. Zoo	7.764	-
E.R.C.D. SA	663.515	248.196
Carrier Holland Heating BV	383.114	1.866
Carrier Middle East Ltd.	558.242	-
Profroid	1.550.938	1.289.178
Midea	2.174.660	1.346.032
Carrier Gmbh	36.996	144.879
Fact SA Carrier	253.766	-
Tadiran Ltd.	5.996	160.746
Toshiba Carrier Ltd.	12.884.072	16.982.655
Toshiba Thailand	11.746.003	7.812.289
Totaline E.C.R. Iberica S.A	1.705	570
U.T. Electronic Controls	90.792	64.614

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 920.491 TL'dir (31 Aralık 2009 - 1.089.135 TL).

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alınan kira;		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	49.691	48.382
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	23.000	22.560
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.	432	445
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	12.556
Alsim Alarko Sanayi Tesis. Ve Ticaret A.Ş.	2.649	-
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.	427	59

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Ödenen kira;		
Alarko Holding A.Ş.	478.716	472.887
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	261.051	263.198
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	9.960	9.420
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	9.000	9.000
Ödenen komisyon;		
Airconditioning & Heating FZE UAE	142.496	-
Fact SA Carrier	253.766	-
Carrier GMBH	-	14.220

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 1.658.601 TL (31 Aralık 2009 - 3.695.114 TL) tutarında verilen kefalet bulunmakta olup, ilişkili taraflardan 2.684.234 TL (31 Aralık 2009 - 13.357.829 TL) tutarında alınan kefalet mevcuttur. 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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) :

31.12.2010	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)	3.757.093	90.085.756	-	39.797	72.996.351	-	3.218.003
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	36.300.229	-	-	-	-	390.377
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	2.076.334	77.798.329	-	39.797	72.996.351		3.218.003
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)	22.158	3.925.919	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.451.271	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.287.127	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.629.116	-	14.491	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	-	(6.687.746)	-	(14.491)	-	-	-
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	941.370	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	383.394	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	-	(37.637)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	345.757	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	1.658.601	7.074.381	-	-	-	-	-

* 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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):

31.12.2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.579	2.253.634					
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	1.195.486					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.579	429.103					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	47.696					
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-					
Toplam	22.158	3.925.919					
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.451.271					

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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 139.852.064 TL, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 125.454.558 TL' dir.

31 Aralık 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	14.296	14.296	14.296	-	-	-
Banka kredileri (Dipnot 5)	14.296	14.296	14.296	-	-	-
<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	16.397.793	16.460.815	16.454.488	6.327	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 6)	15.257.350	15.320.372	15.314.045	6.327	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 7)	1.140.443	1.140.443	1.140.443	-	-	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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.

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 3)	70.244.830	58.190.852
Finansal Yükümlülükler		
Banka kredileri (Dipnot 5)	14.296	14.373
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 3)	758.783	884.370

31 Aralık 2010 ve 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara 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				
31.12.2010				
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	2.777	(2.777)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.777	(2.777)	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	806.395	(806.395)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	806.395	(806.395)	-	-
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	244.372	(244.372)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	244.372	(244.372)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.053.544	(1.053.544)	-	-
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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

iv. Yabancı Para Riski (devam)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	31.12.2010						31.12.2009					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	13.521.433	797.684	4.789.818	-	1.035.501	-	15.543.996	951.709	5.735.570	-	720.097	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	5.579.286	526.420	2.325.626	-	-	-	17.865.652	4.814.771	4.914.156	-	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	19.100.719	1.324.104	7.115.444	-	1.035.501	-	33.409.648	5.766.480	10.649.726	-	720.097	-
4. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Toplam Varlıklar (3+4)	19.100.719	1.324.104	7.115.444	-	1.035.501	-	33.409.648	5.766.480	10.649.726	-	720.097	-
6. Ticari Borçlar	5.723.110	1.117.299	1.935.527	-	12.425	-	3.866.033	1.733.496	556.547	-	22.434	-
7. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.842.169	188.843	1.244.555	-	-	-	3.328.818	368.012	1.284.406	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	8.565.279	1.306.142	3.180.082	-	12.425	-	7.194.851	2.101.508	1.840.953	-	22.434	-
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	8.565.279	1.306.142	3.180.082	-	12.425	-	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)	10.535.440	17.962	3.935.362	-	1.023.076	-	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)	10.535.440	17.962	3.935.362	-	1.023.076	-	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)	39.895.273	2.349.414	13.454.851	-	4.415.126	77.345	43.193.672	2.170.169	15.106.403	-	3.296.727	270.641
17. İthalat	79.160.916	15.636.981	26.418.403	-	138.915	380.047	75.636.379	13.591.488	25.482.293	195.975	108.083	268.267

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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. 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Toplam borç	41.495.211	43.094.299
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(76.214.354)	(62.555.552)
Net borç	(34.719.143)	(19.461.253)
Toplam sermaye	213.882.408	205.088.574
Borç/sermaye oranı	% -16	% -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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

29 numaralı dipnotta ayrıntılı olarak açıklanan Rekabet Kurulu tarafından düzenlenen ceza ile ilgili olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Vergilendirme Grup Müdürlüğü tarafından 225.273 TL tutarındaki ödeme emri tarafımıza 07.02.2011 tarihinde tebliğ edilmiştir.

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);

31 Aralık 2010	112.621.468
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, yapılan itiraz Danıştay'ın 13.12.2010 tarihinde verdiği karar ile red edilmiştir.

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 başvurusu 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 başvurusu Bakanlıkça uygun bulunmuştur. Buna göre, adı geçen fabrikada çalışan 173 işçi için 01.11.2009 - 30.04.2010 tarihleri arasında kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmıştır.