

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolar ve
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolar ve
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki Özet Finansal Durum Tabloları	1-2
31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait Özet Kapsamlı Gelir Tabloları	3
31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait Özet Özkaynak Değişim Tabloları	4
31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait Özet Nakit Akış Tabloları	5
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 31

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 hesap dönemlerine ait
Özet Finansal Durum Tabloları

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

	Not	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	101.121.579	104.581.099
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4,18	2.504.023	2.166.028
— Diğer Ticari Alacaklar	4	106.893.401	112.722.206
Diğer Alacaklar		105.774	106.380
Stoklar	5	57.031.780	48.774.116
Diğer Dönen Varlıklar	9	19.927.943	13.267.812
Ara Toplam		287.584.500	281.617.641
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	16	655.900	-
Toplam Dönen Varlıklar		288.240.400	281.617.641
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar	4	756.873	1.784.634
Diğer Alacaklar		2.603	2.603
Finansal Yatırımlar		116.066	116.066
Maddi Duran Varlıklar		37.802.028	38.355.849
Maddi Olmayan Varlıklar		1.000.685	1.080.190
Ertelenmiş Vergi Varlığı		4.257.088	4.323.124
Diğer Duran Varlıklar		89.360	82.956
Toplam Duran Varlıklar		44.024.703	45.745.422
Toplam Varlıklar		332.265.103	327.363.063

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 hesap dönemlerine ait
Özet Finansal Durum Tabloları

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

	Not	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler :</u>			
Finansal Borçlar		-	-
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4,18	11.147.847	7.261.934
— Diğer Ticari Borçlar	4	14.382.960	15.825.698
Diğer Borçlar		2.400.133	1.690.757
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	8	993.801	1.894.667
Borç Karşılıkları	8	5.706.243	5.282.314
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	17.106.350	19.553.233
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		51.737.334	51.508.603
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler :</u>			
Diğer Borçlar		582.923	569.041
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		11.004.826	10.627.620
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		175.206	96.283
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		831.750	751.205
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.594.705	12.044.149
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	10	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	10	25.665.050	25.665.050
Değer Artış Fonları	10	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	4.201.200	4.201.200
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	10	223.144.061	170.668.524
Net Dönem Karı/(Zararı)		4.122.753	52.475.537
Toplam Özkaynaklar		267.933.064	263.810.311
Toplam Kaynaklar		332.265.103	327.363.063

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait
Özet Kapsamlı Gelir Tabloları

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

	Not	31 Mart 2012	31 Mart 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	11	70.012.992	66.663.369
Satışların Maliyeti (-)	11	(53.628.193)	(49.913.407)
BRÜT KAR/ZARAR		16.384.799	16.749.962
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	12	(9.559.115)	(7.800.584)
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(3.329.510)	(3.460.596)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	12	(1.097.412)	(713.463)
Diğer Faaliyet gelirleri	13	645.850	982.949
Diğer Faaliyet giderleri (-)	13	(1.268.370)	(3.214.490)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.776.242	2.543.778
Finansal gelirler	14	7.519.978	5.503.901
Finansal giderler (-)	15	(4.034.705)	(2.314.045)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		5.261.515	5.733.634
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri		(1.138.762)	(1.451.994)
Dönem vergi gelir/gideri		(993.801)	(1.749.866)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri		(144.961)	297.872
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		4.122.753	4.281.640
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan faaliyetler		-	-
vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		4.122.753	4.281.640
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	(6.478)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	(6.478)
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		4.122.753	4.275.162
Hisse başına kazanç	17	0,382	0,396
Sürdürülen faaliyetler hisse başına kazanç		0,382	0,396

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait
Özet 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 2011 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	279.634	4.028.400	164.390.636	8.718.688	213.882.408
Yedeklere transfer	-	-	-	172.800	6.277.888	(6.450.688)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(2.268.000)	(2.268.000)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	(6.478)	-	-	-	(6.478)
Dönem Karı	-	-	-	-	-	4.281.640	4.281.640
31 Mart 2011 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	273.156	4.201.200	170.668.524	4.281.640	215.889.570

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Dönem Karı / Zararı	Toplam
01 Ocak 2012 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	-	4.201.200	170.668.524	52.475.537	263.810.311
Yedeklere transfer	-	-	-	-	52.475.537	(52.475.537)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karı	-	-	-	-	-	4.122.753	4.122.753
31 Mart 2012 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	-	4.201.200	223.144.061	4.122.753	267.933.064

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait
Özet Nakit Akış Tabloları

	Not	31 Mart 2012	31 Mart 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi kar		5.261.515	5.733.634
Amortisman (+)		914.384	958.600
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)		377.206	337.412
Borç karşılıkları (+)	8	423.928	4.926.030
Şüpheli alacak karşılığı (+)	4	144.021	131.091
Stok değer düşüklüğü karşılığı artış / (azalış)	5	51.422	126.619
Reeskont gelir / giderleri, net	14,15	(697.723)	215.419
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	14	(2.399.275)	(1.357.941)
Sabit kıymet satış (geliri) / zararı	6	(88.021)	(938)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		3.987.457	11.069.926
Ticari alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	4	7.068.129	(13.011.501)
Diğer alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)		606	4.369
Stoklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	5	(8.309.086)	(8.150.414)
Diğer varlıklardaki artışlar (-)	9	(6.895.479)	(13.454.699)
Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki artışlar (-) / azalışlar	16	(655.900)	-
Ticari borçlardaki artışlar (+)	4	2.447.319	14.177.596
Diğer borçlardaki artışlar (+) / azalışlar (-)		703.001	575.187
Diğer yükümlülüklerdeki artışlar (+) / azalışlar (-)	9	(2.366.339)	5.505.743
Vergi ödemeleri (-)		(1.645.466)	(1.218.797)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(5.665.758)	(4.502.590)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık satın alımları (-)	6	(346.122)	(221.794)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		96.441	968
Maddi olmayan duran varlıklardaki artışlar (-)	6	56.644	(55.372)
Tahsil edilen faizler (+)	14	2.399.275	1.357.941
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		2.206.238	1.081.743
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişi (+) / çıkışı (-)		-	(231)
Ödenen temettüleri (-)		-	(2.268.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	(2.268.231)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış		(3.459.520)	(5.689.078)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3	104.581.099	76.214.354
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	3	101.121.579	70.525.276

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet 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 Santrali, Roof-Top, Aparey, Dalgıç Pompa, Kombi, Kat Kaloriferi, Brülör ve Panel Radyatör Üretimi Fabrika'da üretilen;
Sistem Satış Müessesesi Bayilik Satış Müessesesi	Soğutma Grubu, Fan-Coil, Klima Santrali, Roof-Top Aparey, 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 Mart 2012 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 Mart 2012 ve 2010 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 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	348	338
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>260</u>	<u>232</u>
TOPLAM	<u>608</u>	<u>570</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/IFRS)’nin esas alınacağı hükmü yer almaktadır. Diğer taraftan, aynı Tebliğ’in Geçici 2. Maddesinde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS’nin Uluslararası Muhasebe Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/IFRS’nin uygulanacağı ve bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK’ca yayımlanan TMS/IFRS’nin esas alınacağı belirtilmektedir.

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, IFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi TL olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur. Yabancı para birimleri uluslararası piyasalarda kullanılan kısaltmaları ile ifade edilmiştir.

Şirket’in Seri: XI/29 nolu Tebliğ’e göre hazırlanan 31 Mart 2012 tarihli finansal tabloları 3 Mayıs 2012 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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.

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 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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.

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. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Değerlendirmeler:

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 gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vi. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Değerlendirmeler (devam):

Bir sonraki finansal yılda varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde düzeltme gerektirebilecek muhasebe tahmin ve varsayımları aşağıdaki hususlara ilişkin olup ilgili dipnotlar ve muhasebe politikaları özetlerinde belirtilmiştir.

- Stok değer düşüklüğü karşılığı
- Maddi duran varlık ekonomik ömürleri
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü
- Garanti gider karşılığı

vii. Muhasebe Politikasındaki 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.

a) Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

• 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. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

• 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. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

• UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması (Değişiklik)

1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UFRS 7'de yapılan değişikliklerle ilgili halihazırda UFRS kullananlara getirilen geçiş hükümleri ile ilgili benzer uygulamaları UFRS'yi ilk defa uygulayanlara da sağlamıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

• 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 nitelendirilmeyeceği 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. Söz konusu düzenlemenin Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler (devam):

a) Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar (devam)

• 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. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2010 yılı içinde 6 tane standarda ve 1 tane yoruma değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UFRS 3, UFRS 7, UMS 27, UMS 34 ve UFRYK 13.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

• UFRS 7 Finansal Araçlar (Değişiklik)

1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması (Değişiklik)

1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 12 Gelir Vergileri (Değişiklik)

1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklik)

1 Temmuz 2012 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler (devam):

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar(devam)

• UFRS 11 Ortak Düzenlemeler

1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar

1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UFRS 13 Makul Değer Ölçümü

1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Yeniden Düzenleme)

1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıkları (Yeniden Düzenleme)

1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kasa	12.789	11.214
Banka	96.066.283	99.085.446
- vadesiz TL mevduat	507.039	908.034
- vadesiz döviz mevduat	867.530	1.136.468
- vadeli TL mevduat	72.915.540	80.318.963
- vadeli döviz mevduat	21.776.174	16.721.981
Alınan Çekler	3.210.810	4.235.573
Diğer Hazır Değerler	598.537	235.460
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
- özel kesim tahvil, senet ve bonoları		
B Tipi Likit Yatırım Fonu	<u>1.233.160</u>	<u>1.013.406</u>
	<u>101.121.579</u>	<u>104.581.099</u>

31 Mart 2012 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

		<u>31 Mart 2012</u>		
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	956.282	1.695.392	05.04.2012 - 12.04.2012	1,00 - 4,00
EUR	8.122.229	19.220.442	04.04.2012 - 02.05.2012	1,00 - 4,10
GBP	303.289	860.340	11.04.2012 - 02.05.2012	3,00 - 3,75
TL	<u>72.915.540</u>	<u>72.915.540</u>	02.04.2012 - 15.05.2012	8,00 - 11,45
		<u>94.691.714</u>		

31 Aralık 2011 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

		<u>31 Aralık 2011</u>		
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	996.323	1.881.955	06.01.2012 - 02.02.2012	1,00 - 5,30
EUR	6.072.521	14.840.026	02.02.2012 - 26.03.2012	5,30 - 5,35
TL	<u>80.318.963</u>	<u>80.318.963</u>	02.01.2012 - 28.03.2012	8,00 - 12,35
		<u>97.040.944</u>		

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

4. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	35.512.660	29.845.394
Alacak senetleri ve vadeli çekler	80.590.394	92.699.578
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 18)	2.504.023	2.166.028
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(608.790)	(891.064)
Vadeli çekler	(643.446)	(1.086.273)
Alıcılar	(390.324)	(317.740)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-)	<u>(7.567.093)</u>	<u>(7.527.689)</u>
	<u>109.397.424</u>	<u>114.888.234</u>

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	816.861	1.882.906
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	<u>(59.988)</u>	<u>(98.272)</u>
	<u>756.873</u>	<u>1.784.634</u>

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

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	7.527.689	6.725.383
Cari dönem karşılık gideri	144.022	1.474.961
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 13)	<u>(104.618)</u>	<u>(672.655)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>7.567.093</u>	<u>7.527.689</u>

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satıcılar	14.431.680	15.875.670
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 18)	11.147.847	7.261.934
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	<u>(48.720)</u>	<u>(49.972)</u>
Toplam	<u>25.530.807</u>	<u>23.087.632</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

5. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İlk madde ve malzeme	13.557.810	11.335.878
Yarı mamuller	2.278.789	2.929.631
Mamuller	8.772.007	5.012.757
Emtia	36.254.701	33.275.955
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	<u>(3.831.527)</u>	<u>(3.780.105)</u>
	<u>57.031.780</u>	<u>48.774.116</u>

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

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	3.780.105	3.686.083
Cari dönem (geliri)/gideri	<u>51.422</u>	<u>94.022</u>
Kapanış bakiyesi	<u>3.831.527</u>	<u>3.780.105</u>

6. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara dönem içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 289.478 TL'dir (31 Aralık 2011 - 1.672.963 TL).

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 123.013 TL (31 Aralık 2011 - 8.092.937 TL), birikmiş amortisman tutarı 114.593 TL'dir (31 Aralık 2011 - 7.498.294 TL).

7. Devlet Teşvik ve Yardımları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla devlet teşvik ve yardımı bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yılda araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" "Brülör Geliştirme ve Rooftop Klima Geliştirme Projeleri" kapsamında 124.922 TL teşvik elde edilmiştir.)

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dava karşılık gideri	202.788	202.788
Garanti ve işletmeye alma karşılık gideri	4.602.712	4.532.917
Ödenecek gider karşılığı	324.774	312.149
Ödenecek yakıt gideri	6.240	5.114
Ödenecek haberleşme gideri	734	-
Ödenecek elektrik gideri	1.117	2.143
Ödenecek su gideri	1.650	1.930
Risturn karşılığı	340.955	-
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	<u>225.273</u>	<u>225.273</u>
	<u>5.706.243</u>	<u>5.282.314</u>

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	993.801	9.229.961
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	<u>(7.335.294)</u>
	<u>993.801</u>	<u>1.894.667</u>

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- 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. 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. Şirket, aleyhine neticelenen dava için yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 8.463.432 TL'dir (31 Aralık 2011 - 12.788.951 TL).
- 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 10.370.437 TL'dir (31 Aralık 2011 - 14.772.445 TL).
- 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 62.537.855 TL'dir (31 Aralık 2011 - 68.353.777 TL).
- 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 7.581.584 TL'dir (31 Aralık 2011 - 7.542.180 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

31 Mart 2012	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	CHF
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş					
olduğu TRI'ler	8.463.432	1.293.053	1.273.300	2.076.126	-
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	1.907.005	11.875	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	1.907.005	11.875	250.000	613.550	-
TOPLAM	10.370.437	1.304.928	1.523.300	2.689.676	-

31 Aralık 2011	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	CHF
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş					
Olduğu TRI'ler	12.788.951	1.239.152	2.077.050	3.120.738	-
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	1.983.494	11.875	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	1.983.494	11.875	250.000	613.550	-
TOPLAM	14.772.445	1.251.027	2.327.050	3.734.288	-

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla % 0,71'dir (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla % 0,75).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gelecek aylara ait giderler	1.428.270	570.409
Peşin ödenen vergi ve fonlar	330.193	236.147
Diğer KDV	437.189	54.445
Devreden KDV	2.946.355	1.123.214
Diğer özel tüketim vergisi	112.165	14.157
Verilen sipariş avansları	14.553.005	11.192.257
Diğer dönen varlıklar	<u>120.766</u>	<u>77.183</u>
	<u>19.927.943</u>	<u>13.267.812</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan sipariş avansları	15.687.221	18.617.448
Gider tahakkukları	383.684	334.292
Gelecek aylara ait gelirler	486.091	532.891
Diğer KDV	437.189	54.445
Özel tüketim vergisi	<u>112.165</u>	<u>14.157</u>
	<u>17.106.350</u>	<u>19.553.233</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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	1.721.740
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 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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 :

- a) I. Tertip Yedek : Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- b) 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 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
2010 yılı karının transferi	-	8.718.688
2011 yılı karının transferi	52.475.537	-
Yasal yedeklere transfer	-	(172.800)
Ödenen temettü	-	(2.268.000)
Olağanüstü yedekler	80.618.051	74.340.163
Enflasyon düzeltme farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
Geçmiş yıl karları/(zararları)	<u>223.144.061</u>	<u>170.668.524</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Özkaynaklar (devam)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	-	80.618.051
Enflasyon düzeltmesi farkları	90.050.473	90.050.473
Geçmiş yıl karları	<u>133.093.588</u>	<u>-</u>
	<u>223.144.061</u>	<u>170.668.524</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) :

31 Mart 2012			
	Tarihi Değeri	Endekslenmiş Değeri	Enflasyon Düzeltilmesi Farkları
Emisyon primi	-	19.743	19.743
Yasal yedekler	4.201.200	14.442.626	10.241.426
Olağanüstü yedekler	80.618.051	160.407.355	79.789.304
Finansal yatırımlar değer artış fonu	-	-	-
			<u>90.050.473</u>
31 Aralık 2011			
	Tarihi Değeri	Endekslenmiş Değeri	Enflasyon Düzeltilmesi Farkları
Emisyon primi	-	19.743	19.743
Yasal yedekler	4.201.200	14.442.626	10.241.426
Olağanüstü yedekler	80.618.051	160.407.355	79.789.304
Finansal yatırımlar değer artış fonu	-	-	-
			<u>90.050.473</u>

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

11. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri net aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Yurtiçi satışlar	61.605.164	60.208.494
Yurtdışı satışlar (Dipnot 19)	11.360.529	9.846.996
Diğer satışlar	209.593	159.445
Satıştan iadeler	(80.674)	(58.367)
Satış iskontoları	<u>(3.081.620)</u>	<u>(3.493.199)</u>
	<u>70.012.992</u>	<u>66.663.369</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Satılan mamuller maliyeti	21.979.722	18.412.320
Satılan ticari mallar maliyeti	28.896.392	29.252.238
Satılan hizmet maliyeti	2.653.672	2.070.838
Satılan yarı mamul maliyeti	<u>98.407</u>	<u>178.011</u>
	<u>53.628.193</u>	<u>49.913.407</u>

12. 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 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.097.412	713.463
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	9.559.115	7.800.584
Genel yönetim giderleri	<u>3.329.510</u>	<u>3.460.596</u>
	<u>13.986.037</u>	<u>11.974.643</u>

13. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Sabit kıymet satış kazancı	91.585	938
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	192.045	407.540
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 4)	104.618	373.827
Diğer gelirler ve karlar	36.231	106.198
Alınan tazminatlar	<u>221.371</u>	<u>94.446</u>
	<u>645.850</u>	<u>982.949</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (devam)

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Garanti kapsamındaki masraflar	1.167.732	1.012.923
Gümrük cezası karşılık gideri*	-	1.797.871
Ticari masraflar	89.395	80.581
Vergi cezası karşılık gideri**	-	224.580
Diğer giderler ve zararlar	7.679	98.535
Sabit kıymet satış zararları	<u>3.564</u>	<u>-</u>
	<u>1.268.370</u>	<u>3.214.490</u>

* 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, Gümrük Vergisi, Özel Tüketim Vergisi, Katma Değer Vergisi asılları ve cezaları olarak toplam 5.001.895 TL vergi/ceza yazıları tebliğ edilmiştir. Şirket yönetimi bu cezalarla ilgili olarak, 25 Şubat 2011 tarih ve 25857 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümlerinden faydalanmaya karar vermiş ve 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 1.797.871 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

** Şirkete 19.04.2011 tarihinde Kurumlar Vergisi aslı ve cezası olarak toplam 838.365 TL vergi/ceza yazıları tebliğ edilmiştir. Konu ile ilgili olarak Şirket yönetimi, 25 Şubat 2011 tarih ve 25857 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümlerinden faydalanmaya karar vermiş ve 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 224.580 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

14. Finansal Gelirler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Vade farkı geliri	1.789.056	1.547.139
Kambiyo karları	836.181	1.391.673
Faiz gelirleri	2.399.275	1.357.941
Reeskont faiz gelirleri	2.469.220	1.200.678
Menkul kıymet satış gelirleri	<u>26.246</u>	<u>6.470</u>
	<u>7.519.978</u>	<u>5.503.901</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Finansal Giderler

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Kambiyo zararları	2.017.480	636.322
Reeskont faiz giderleri	1.771.497	1.416.097
Kısa vadeli borçlanma giderleri	93.879	102.963
Vade farkı gideri	151.849	101.059
Komisyon giderleri	-	57.604
	<u>4.034.705</u>	<u>2.314.045</u>

16. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	<u>655.900</u>	<u>-</u>

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

17. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Dönem karı (TL)	4.122.753	4.281.640
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,382	0,396

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alarko Holding	-	1.298
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	6.456	24.684
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	-	1.496
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	14.192	12.494
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	698	2.206
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic.A.Ş.	-	602
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	14.924	1.565
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	544	121
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş.	-	68
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. ve Dış Tic. A.Ş.	9.398	-
Al-Riva Proje Ar. Değ. Konut İnş. Tic. A.Ş.	-	136
Airconditioning & Heating FZE UAE	893.480	412.031
AHI Carrier GmbH	413	-
AHI Carrier Australia Pty Ltd	265.285	161.296
Beijer ECR Iberica	1.093	1.910
Carrier SPA	31.293	126.755
Carrier SA Montluel	78.930	4.830
Carrier GmbH & Co.KG	537	282
Carrier Asia Ltd	8.747	32.092
Carrier Africa FZE	94.653	424.748
Carrier Polska	189	-
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	123.909	388.522
Carrier Espana	833.304	266.836
Carrier Nederland BV Divisie Airconditioning	2.310	3.471
Carrier Holland Heating BV	-	182.223
Carrier AB	25.216	-
Carrier Belgium	1.314	-
Toshiba Carrier UK Ltd	30.767	116.785
UTS Carrier LLC	85.347	21.329
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	<u>(18.976)</u>	<u>(21.752)</u>
Genel Toplam (Dipnot 4)	<u>2.504.023</u>	<u>2.166.028</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alarko Holding A.Ş.	113.590	991
Carrier Corporation *	1.282.850	1.805.111
Carrier SA	282.069	1.307.249
Carrier SPA	12.971	-
Toshiba Carrier Ltd.	7.362.609	3.846.214
Toshiba Carrier Thailand	736.305	-
Automated Logic Corporation	-	2.833
Carrier Nederland BV Holland Heating **	121.806	188.629
Carrier ARCD PTE Ltd.	225.074	-
GD Midea	50.829	56.837
Profroid	57.434	-
United Technologies International Operations	136.816	54.072
Foshan Midea Carrier Airoconditioning	770.892	-
İlişkili taraflara borç reeskontu(-)	<u>(5.398)</u>	<u>(2)</u>
Genel Toplam (Dipnot 4)	<u>11.147.847</u>	<u>7.261.934</u>

* 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 1.282.850 TL'lik bakiyenin 61.062 TL'si isim hakkı karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2011 - 98.805 TL).

** 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 121.806 TL'lik bakiyenin tamamı royalti karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2011 - 188.629 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	2.233	3.399
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	1.005	900
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	43.358	3.712
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	1.005	900
Alarko Holding A.Ş.	475	2.225
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş.	859	3.284
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.369	973
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	12.978	2.000
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	461	488
Airconditioning & Heating FZE UAE	1.166.777	727.257
Carrier Africa FZE	92.057	73.002
Carrier Asia	8.657	4.743
Carrier SPA	30.910	53.273
Carrier GmbH	27.622	-
Carrier Espana S.L.	840.816	211.411
Carrier Nederland BV		
Holland Airconditioning	35.941	1.875
Carrier Polska SP.Z.O.O.	19.136	-
Carrier Belgium	1.302	-
Carrier Nederland BVHolland Heating	-	467.395
Carrier S.A Montluel	78.643	59.733
Carrier AB	25.003	429
AHI Carrier Slovakia spol s.ro	-	18.776
Toshiba Carrier Ltd.	71.438	134.441
AHI Carrier GmbH	408	-
Fact SA Carrier	48.508	18.205
Beijer ECR Iberica	1.711	6.815
Miraco International Trading	-	56.977
UTC Carrier LLC	85.300	-
AHI Carrier South Eastern Europe Air.	135.708	148.066
Carrier Chile SA	3.894	-
AHI Carrier Australia Pty. Ltd.	307.726	-
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. ve Dış Tic. A.Ş.	13.686	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	3.914	15.850
Alarko Holding A.Ş.	420.738	318.691
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı	-	2.650
Automated Logic Corp.	417.824	359.099
Carrier ARCD PTE Ltd	453.092	-
Carrier Asia Ltd.	10.149	-
Carrier AB	-	13.384
Carrier Corp.	1.978.425	944.299
Carrier SPA	293.638	393.546
Carrier South Eastern Europe	-	31.649
E.R.C.D. SA	27.380	26.448
Carrier Holland Heating BV	168.300	84.834
Carrier Africa FZE	-	398.791
Carrier HVAC EMEA HQ	-	14.463
Carrier SA	6.044.822	4.282.661
Profroid	250.686	284.928
Midea	838.445	782.419
Carrier Gmbh	4.016	-
Fact SA Carrier	-	7.054
Toshiba Carrier Ltd.	25.908	76.161
Toshiba Thailand	-	3.999.325
U.T. Electronic Controls	22.801	23.249
United Technologies	251.633	-
Toshiba Carrier Corp.	4.213.316	-
Carrier Malesia Sdn. Bhd.	5.262	-

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 270.326 TL'dir (31 Mart 2011 - 227.193 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Alınan kira;		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	14.588	7.500
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	-	6.191
	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Ödenen kira;		
Alarko Holding A.Ş.	126.984	115.782
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	79.508	69.376
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	3.021	2.700
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	2.250	2.250
Ödenen komisyon;		
Fact SA Carrier	-	7.054
Carrier South East	-	31.649

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 1.907.005 TL (31 Aralık 2011 - 1.983.494 TL) tutarında verilen kefalet bulunmakta olup, ilişkili taraflardan 2.686.792 TL (31 Aralık 2011 - 2.815.871 TL) tutarında alınan kefalet mevcuttur. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

19. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Yabancı Para Riski (devam)

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	31.03.2012						31.12.2011					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	22.444.082	422.767	7.680.866	-	1.240.370	-	23.088.729	391.769	7.190.421	-	1.637.561	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	23.024.129	1.013.992	8.432.013	-	448.728	-	18.517.264	1.070.230	6.582.861	-	140.045	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	45.468.211	1.436.759	16.112.879	-	1.689.098	-	41.605.993	1.461.999	13.773.282	-	1.777.606	-
4. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Toplam Varlıklar (3+4)	45.468.211	1.436.759	16.112.879	-	1.689.098	-	41.605.993	1.461.999	13.773.282	-	1.777.606	-
6. Ticari Borçlar	13.613.034	2.690.525	3.677.294	-	23.313	74.922	10.787.181	2.675.146	2.313.682	-	23.830	10.410
7. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.743.209	401.645	2.548.653	-	-	-	9.283.979	591.736	3.341.619	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	20.356.243	3.092.170	6.225.947	-	23.313	74.922	20.071.160	3.266.882	5.655.301	-	23.830	10.410
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	20.356.243	3.092.170	6.225.947	-	23.313	74.922	20.071.160	3.266.882	5.655.301	-	23.830	10.410
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(9.972.984)	1.460.795	(4.200.000)	-	(925.000)	-	(2.455.537)	835.763	-	-	(1.383.000)	-
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11-12)	15.138.984	(194.616)	5.686.932	-	740.785	(74.922)	19.079.296	(969.120)	8.117.981	-	370.776	(10.410)
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2-6-7-8)	25.111.968	(1.655.411)	9.886.932	-	1.665.785	(74.922)	21.534.833	(1.804.883)	8.117.981	-	1.753.776	(10.410)
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	119.209	-	-	-	-	-	77.183	-	-	-	-	-
16. İhracat (Dipnot 11)	11.360.529	272.914	2.872.106	-	1.533.470	14	38.205.160	1.376.897	10.113.957	-	4.305.709	48.003
İhracat*							9.846.996	383.672	2.834.235	-	1.307.609	16.938
17. İthalat	27.016.155	4.585.043	7.884.472	-	-	130.458	130.622.244	25.404.422	37.746.840	600.000	98.073	521.784
İthalat*							29.222.856	5.514.227	9.487.289	-	42.091	174.752

* 31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait ihracat ve ithalat tutarlarıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Yabancı Para Riski(devam)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2012				
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	(293.488)	293.488	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(293.488)	293.488	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.339.644	(2.339.644)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	2.339.644	(2.339.644)	-	-
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	472.533	(472.533)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	472.533	(472.533)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.518.689	(2.518.689)	-	-
31.12.2011				
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	(340.924)	340.924	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(340.924)	340.924	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.983.885	(1.983.885)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.983.885	(1.983.885)	-	-
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	511.576	(511.576)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	511.576	(511.576)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.154.537	(2.154.537)	-	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdadır.

Vadesi	Ödenecek Tutar	Para Birimi	Alınacak Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
11.04.2012	145.000	GBP	229.158	USD	1,5804	(2.847)
02.05.2012	175.000	GBP	276.448	USD	1,5797	(3.558)
08.05.2012	190.000	GBP	300.067	USD	1,5793	(3.939)
14.05.2012	190.000	GBP	300.010	USD	1,5790	(3.996)
30.05.2012	100.000	GBP	157.850	USD	1,5785	(2.153)
05.06.2012	125.000	GBP	197.263	USD	1,5781	(2.742)
04.04.2012	500.000	EUR	1.185.050	TL	2,3701	1.850
04.05.2012	500.000	EUR	1.191.300	TL	2,3826	8.100
05.06.2012	500.000	EUR	1.198.000	TL	2,3960	14.800
05.07.2012	500.000	EUR	1.199.700	TL	2,3994	16.500
07.08.2012	750.000	EUR	1.811.250	TL	2,4150	36.450
06.09.2012	750.000	EUR	1.821.825	TL	2,4291	47.025
18.05.2012	700.000	EUR	1.670.200	TL	2,3860	13.719
						<u>119.209</u>

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdadır.

Vadesi	Ödenecek Tutar	Para Birimi	Alınacak Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
04.01.2012	139.000	GBP	220.954	USD	1,5896	11.898
09.01.2012	110.000	GBP	174.823	USD	1,5893	9.353
16.01.2012	34.000	GBP	54.029	USD	1,5891	2.878
30.01.2012	243.000	GBP	385.957	USD	1,5883	20.203
07.02.2012	150.000	GBP	441.660	TL	2,9444	4.110
14.02.2012	220.000	GBP	648.560	TL	2,9480	6.820
29.02.2012	137.000	GBP	405.082	TL	2,9568	5.453
12.03.2012	155.000	GBP	459.343	TL	2,9635	7.207
15.03.2012	195.000	GBP	578.078	TL	2,9645	9.261
						<u>77.183</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

20. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu 11.04.2012 tarihinde;

Şirketin, 2011 yılına ait finansal tablolarında yer alan 61.097.240 TL dönem karından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 8.621.703 TL vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 52.475.537 TL net dönem karına 1.570 TL tutarındaki bağışların ilavesi ile oluşan 52.477.107 TL'nin %20'sine tekabül eden 10.495.421 TL (Brüt) tutarındaki kısmının birinci temettü olarak hesaplanmasına; hesaplanan bu birinci temettünün 8.090.820 TL (Brüt) tutarındaki kısmının ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, bakiyenin ise dağıtılmayarak olağanüstü yedek akçelere eklenmesine,

Önceki yıllarda ayrılan birinci tertip yasal yedek akçe tutarı yasal tavana ulaştığından, birinci tertip yasal yedek akçe ayrılmamasına,

Dağıtılacak kar payı üzerinden 755.082 TL tutarında ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmasına,

Taşınmaz ve iştirak hissesi satış karının %75'i olan 18.471.562 TL'nin kurumlar vergisi istisnasından yararlanması amacıyla pasifte özel fonlar hesabına aktarılmasına,

Vergi tevkifatına tabi olan kar payı kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılmasına,

Kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesine,

Kar payı dağıtımına 31 Mayıs 2012 tarihinde başlanmasına,

Bu önerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

oybirliği ile karar vermiştir.

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

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

31 Mart 2012	146.903.508
31 Aralık 2011	130.261.451