

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal Tablolar ve
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki Finansal Durum Tabloları	1-2
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait Kapsamlı Gelir Tabloları	3
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait Özkaynak Değişim Tabloları	4
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait Nakit Akış Tabloları	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 61

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 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 2012 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'nca 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtip 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 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Onat Erdoğan, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 7 Mart 2013

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait
Finansal Durum Tabloları

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

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,3	105.481.092	104.581.099
Ticari Alacaklar			
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2,6,25,26	4.678.755	2.166.028
– Diğer Ticari Alacaklar	2,6,26	119.108.862	112.722.206
Diğer Alacaklar	7	41.491	106.380
Stoklar	2,8	52.885.988	48.774.116
Diğer Dönen Varlıklar	14	15.581.799	13.267.812
Ara Toplam		297.777.987	281.617.641
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	2,22	1.233.239	--
Toplam Dönen Varlıklar		299.011.226	281.617.641
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar	2,6	285.607	1.784.634
Diğer Alacaklar	7	2.866	2.603
Finansal Yatırımlar	2,4	--	116.066
Maddi Duran Varlıklar	2,9	36.690.544	38.355.849
Maddi Olmayan Varlıklar	2,10	877.419	1.080.190
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2,23	4.369.647	4.323.124
Diğer Duran Varlıklar	14	185.464	82.956
Toplam Duran Varlıklar		42.411.547	45.745.422
Toplam Varlıklar		341.422.773	327.363.063

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait
Finansal Durum Tabloları

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

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Ticari Borçlar			
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2,6,25	8.304.516	7.261.934
– Diğer Ticari Borçlar	2,6	17.558.189	15.825.698
Diğer Borçlar	7	1.963.112	1.690.757
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,12,23	2.132.047	1.894.667
Borç Karşılıkları	2,12	5.281.837	5.282.314
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	12.081.677	19.553.233
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		47.321.378	51.508.603
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Diğer Borçlar	7	527.785	569.041
Borç Karşılıkları	12	119.371	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2,13	9.984.006	10.627.620
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2,23	8.575	96.283
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	822.894	751.205
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.462.631	12.044.149
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	25.665.050	25.665.050
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	4.956.282	4.201.200
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	15	214.298.159	170.668.524
Net Dönem Karı/(Zararı)	15	26.919.273	52.475.537
Toplam Özkaynaklar		282.638.764	263.810.311
Toplam Kaynaklar		341.422.773	327.363.063

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Kapsamlı Gelir Tabloları

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

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	16	353.719.738	328.501.669
Satışların Maliyeti (-)	16	(272.907.710)	(244.842.703)
BRÜT KAR/ZARAR		80.812.028	83.658.966
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	17	(43.148.331)	(40.669.012)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(13.398.932)	(13.965.768)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	17	(4.627.261)	(3.361.901)
Diğer Faaliyet gelirleri	19	3.326.400	27.141.769
Diğer Faaliyet giderleri (-)	19	(3.867.477)	(5.794.043)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		19.096.427	47.010.011
Finansal gelirler	20	22.549.815	21.386.768
Finansal giderler (-)	21	(8.808.672)	(7.299.539)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		32.837.570	61.097.240
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri		(5.918.297)	(8.621.703)
Dönem vergi gelir/gideri	23	(6.052.528)	(9.229.961)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	23	134.231	608.258
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		26.919.273	52.475.537
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		--	--
DÖNEM KARI/(ZARARI)		26.919.273	52.475.537
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	2,15	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		--	--
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		26.919.273	52.475.537
Hisse başına kazanç	24	2,493	4,859
Sürdürülen faaliyetler hisse başına kazanç		2,493	4,859

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 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 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	--	--	(279.634)	--	--	--	(279.634)
Dönem Karı	--	--	--	--	--	52.475.537	52.475.537
31 Aralık 2011 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	--	4.201.200	170.668.524	52.475.537	263.810.311

	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	--	--	--	755.082	43.629.635	(44.384.717)	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	(8.090.820)	(8.090.820)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Karı	--	--	--	--	--	26.919.273	26.919.273
31 Aralık 2012 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	--	4.956.282	214.298.159	26.919.273	282.638.764

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Nakit Akış Tabloları

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

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi kar		32.837.570	61.097.240
Amortisman (+)	18	3.665.839	3.696.178
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	17	484.212	2.199.582
Borç karşılıkları (+)	12	118.894	671.887
Şüpheli alacak karşılığı (+)	6	1.454.600	1.474.961
Stok değer düşüklüğü karşılığı artış	8	706.735	94.022
Reeskont gelir / giderleri, net	20,21	(1.135.706)	1.256.853
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	20	(7.112.178)	(5.791.146)
Finansal yatırım satış zararı / (geliri)	4	(671.208)	(226.363)
Sabit kıymet satış (geliri) / zararı	19	(116.375)	(24.984.225)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		30.232.383	39.488.989
Ticari alacaklardaki artışlar (-)	6	(11.750.465)	(35.488.433)
Diğer alacaklardaki azalışlar (+) / artışlar (-)	7	64.626	(69.186)
Stoklardaki artışlar (-)	8	(4.818.607)	(12.338.553)
Diğer varlıklardaki artışlar (-)	14	(2.416.493)	(2.929.509)
Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki azalışlar (+)	22	340.000	--
Ticari borçlardaki artışlar (+)	6	5.233.048	9.020.040
Diğer borçlardaki artışlar (+)	7	231.099	809.465
Diğer yükümlülüklerdeki azalışlar (-) / artışlar (+)	14	(7.399.867)	11.001.100
Kıdem tazminatı ödemeleri (-)	13	(1.127.826)	(874.209)
Vergi ödemeleri (-)	12	(5.815.149)	(8.709.852)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		2.772.749	(90.148)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık satın alımları (-)	9	(1.531.418)	(1.082.139)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		162.993	25.578.868
Maddi olmayan duran varlıklardaki artışlar (-)	10	(312.963)	(590.824)
Finansal yatırım satışlarından elde edilen nakit (+)	4	787.274	1.038.277
Tahsil edilen faizler (+)	20	7.112.178	5.791.146
Tahsil edilen temettüler (+)	20	--	3.861
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		6.218.064	30.739.189
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişi (+) / çıkışı (-)	5	--	(14.296)
Ödenen temettüler (-)	15	(8.090.820)	(2.268.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(8.090.820)	(2.282.296)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış		899.993	28.366.745
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	2,3	104.581.099	76.214.354
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	2,3	105.481.092	104.581.099

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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 görmektedir olup, 31 Aralık 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 Aralık 2012 ve 2011 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 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	357	338
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>264</u>	<u>232</u>
TOPLAM	<u>621</u>	<u>570</u>

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

i. Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

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

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

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

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

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama 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 2012 tarihli finansal tabloları 07 Mart 2013 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak 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
- Kullanılmayan izin karşılığı ayrılması
- Ertelenmiş vergi düzeltilmesi
- Gelecek aylara ait gelirlerin düzeltilmesi
- Rekabet Kurulu tarafından kesilen ceza için karşılık ayrılması
- Faturası kesilmiş ancak sevk edilmemiş malların düzeltilmesi

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

31 Aralık 2012 ve 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 gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Şirket, cari yılda kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullandığı varsayımları gözden geçirmiş olup, tahminlerinde meydana gelen değişikliği cari dönemde muhasebeleştirmiştir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Şirket, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında geçmiş dönemlerde kadınlar için 20 yıl, erkekler için 25 yıl çalışma süresini doldurma varsayımı kullanılmaktaydı. Cari yılda bu varsayım değiştirilmiş olup kadın ise 58, erkek ise 60 yaşını doldurma varsayımı kullanılarak hesaplama yapılmıştır. Bu dönem muhasebe tahminlerinde meydana gelen değişiklik nedeniyle oluşan kıdem tazminatı karşılığı farkı (2.232.516 TL) genel yönetim giderleri içerisinde netleştirilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı yıllık % 5 enflasyon oranı ve %8,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: % 3,99 reel iskonto oranı).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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 (Not 8)
- Maddi duran varlık ekonomik ömürleri (Not 9)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (Not 13)
- Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (Not 23)
- Garanti gider karşılığı (Not 12)

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. 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 9 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda Dipnot 2 (iv) ve 4'de de detaylı olarak açıklandığı üzere, bağlı ortaklıklığa ilişkin yapılan, geçmiş dönemlere ilişkin düzeltme, geriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılmış olup 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan ilgili hesap kalemleri yeniden düzenlenmiştir.

a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

• UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler (devam):

c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devam)

• UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal varlıkların transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'ye yapılan değişikliklerin Şirket'in dipnot açıklamalarına önemli bir etkisi olmamıştır. Ancak gelecekte Şirket'in finansal varlıkların transferi konusuna giren bu tip işlemleri olması halinde dipnot açıklamalarının etkilenme olasılığı bulunmaktadır.

• UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır. UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumunun değiştirilmesi gerekmekte olup, Şirket'i bu kapsamda etkileyen bir sunum değişikliği bulunmamaktadır.

d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

• UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

• UFRS 9 Finansal Araçlar

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelenmiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar. Şirket yönetimi UFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler (devam):

d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devam)

• UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’un ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

• UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

• UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar

Dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

• UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir. UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UFRS 13’ün Şirket’in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler (devam):

d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devam)

• UMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişikliğin Şirket'in tanımlı katkı planlarına etkisi olabileceği değerlendirilmekle birlikte, Şirket Yönetimi, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarına olası etkilerinin detaylı analizini tamamlamamıştır.

• UMS 27 (2011) Bireysel Finansal Tablolar

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır.

• UMS 28 (2011) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır.

• UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket yönetimi bu yorumun uygulanmasının Şirket'in mali tablolarına bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler (devam):

d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar(devam)

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012’de UFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler’i yayınlamıştır:

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması:

Tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetlerine açıklık getirmiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Bakım malzemelerinin sınıflandırılması konusuna açıklık getirmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirmiştir.

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:

(a) Finansal Araçlar:

Türev Olmayan Finansal Araçlar

Türev olmayan 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. Vadeleri üç ay veya üç aydan az olan ve hemen nakde çevirebilecek olan ve önemli tutarda değer düşüklüğü riski taşımayan yüksek likiditeye sahip kısa vadeli varlıklardır.

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 çıkarılmalari ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

ii. Ticari Alacaklar

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

Gerçeğe Uygun Değer

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

iii. 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.

Türev Finansal Araçlar

Şirket maruz kalınan yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin oluştuğu tarihte kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma

İlk kayıtlara alınmalarına takiben türev araçlar gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve türev finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(c) 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. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilebilmek için gerekli tahmini pazarlama ve satış giderlerinin toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

(d) 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 değerlendirilir.

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 özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal yatırımın değerinin düştüğüne ilişkin tarafsız göstergelerin bulunması veya satılması durumunda, daha önce özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş bulunan kar / zarar, özkaynaktan çıkarılarak gelir tablosuna aktarılır.

(e) Maddi Duran Varlıklar :

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan maliyetler, söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırması muhtemel ise ve maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa aktifleştirilir.

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endekslenerek bilanço tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktive 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:

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(e) Maddi Duran Varlıklar (devam):

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

(f) 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 aktive 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

(g) Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar:

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

(h) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

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

	<u>Döviz Kuru</u>	
	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
ABD Doları - USD	1,7826	1,8889
Avrupa Para Birimi - EUR	2,3517	2,4438
İsviçre Frangı - CHF	1,9430	2,0062
İngiliz Sterlini - GBP	2,8708	2,9170
Japon Yeni - JPY	0,02070	0,02434
İsveç Kronu - SEK	0,27219	0,27221
Suudi Arabistan Riyali - SAR	0,47672	0,50520

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(i) Varlıkların Değer Düşüklüğü:

i) Finansal Varlıklar

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her raporlama tarihinde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akışlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt borçlunun temerrüdünü, Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, menkul bir kıymetin gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde ve kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Alacaklar ve Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar

Şirket alacaklar ve satılmaya hazır finansal yatırımlardaki değer düşüklüğüne dair kanıtları hem ilgili varlık seviyesinde, hem de toplu olarak dikkate almaktadır. Tüm tek başına önemli olan alacaklar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar değer düşüklüğü açısından ayrı ayrı değerlendirilmektedir. Tüm tek başına önemli alacaklar ve satılmaya hazır finansal yatırımlardan ayrı ayrı değer düşüklüğüne uğramadığı tespit edilenler, daha sonra toplu olarak gerçekleşen ancak henüz tanımlanmamış bir değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadıkları konusunda değerlendirilir. Tek başına önemli olmayan alacaklar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar benzer risk karakterlerine göre gruplanarak toplu şekilde değer düşüklüğü konusunda değerlendirilir.

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değeri ile nakit akışlarında oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bugüne indirgenmiş değeri arasındaki fark olarak hesaplanır. Zararlar kar/zararda muhasebeleştirilir ve alacaklar bir karşılık hesabına yansıtılır.

ii) Finansal Olmayan Varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(j) 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, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(k) 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.

(l) Vergiler:

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

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

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

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

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(l) Vergiler (devam) :

Vergi Usul Kanunu'nun 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere 5024 sayılı Kanunla değiştirilen mükerrer 298 inci maddesine göre, kazançları bilanço esasına göre tespit edilen mükellefler, fiyat endekslerindeki artışın içinde bulunulan dönem dahil son üç hesap döneminde % 100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde % 10'dan fazla olması halinde finansal tablolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutarlar. 2012 ve 2011 hesap dönemlerinde de ÜFE'de %100 ve % 10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

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

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

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

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

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

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

Şirket'in önceki yıllarda kullanmadığı yatırım indirimi tutarları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(m) 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 2012 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 3.033,98 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2011 - 2.731,85 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 2012 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer; 2012 yılında çıkarılan Devlet İç Borçlanma Senetlerinin faiz oranları dikkate alınarak öngörülen %8,5'in (31 Aralık 2011 - %11,27), öngörülen yıllık enflasyon oranı % 5'e (31 Aralık 2011 - %7) oranlanması suretiyle hesaplanan yıllık % 3,33 (31 Aralık 2011 - %3,99) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilanço tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

(n) 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(o) 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.

(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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kasa (Dipnot 26 (i))	12.874	11.214
Banka (Dipnot 26 (i))	98.241.446	99.085.446
- vadesiz TL mevduat	1.501.039	908.034
- vadesiz döviz mevduat	532.573	1.136.468
- vadeli TL mevduat	76.691.439	80.318.963
- vadeli döviz mevduat	19.516.395	16.721.981
Alınan Çekler (Dipnot 26 (i))	4.378.006	4.235.573
Diğer Hazır Değerler (Dipnot 26 (i))	2.447.673	235.460
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar (Dipnot 26 (i), (iii))		
- özel kesim tahvil, senet ve bonoları		
B tipi Likit Yatırım Fonu	<u>401.093</u>	<u>1.013.406</u>
	<u>105.481.092</u>	<u>104.581.099</u>

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

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	1.533.599	2.733.794	04.01.2013 - 15.02.2013		0,25 - 3,00
EURO	7.136.370	16.782.601	04.01.2013 - 21.01.2013		2,75 - 3,40
TL	<u>76.691.439</u>	<u>76.691.439</u>	02.01.2013 - 01.03.2013		5,00 - 8,55
		<u>96.207.834</u>			

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

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	996.323	1.881.955	06.01.2012 - 02.02.2012		1,00 - 5,30
EURO	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 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

4. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>
Alarko S.A.	--	--	<u>98,00</u>	<u>116.066</u>
		--		<u>116.066</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Alarko S.A'nın tasfiye edilmesine istinaden Şirket'in payına düşen 787.274 TL tutarındaki nakit 30 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e transfer edilmiş ve 116.066 TL tutarındaki iştirak değeri düşüldükten sonra kalan 671.208 TL finansal yatırım satış gelirlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket sahip olduğu ve finansal durum tablosunda Finansal Yatırımlar kalemi içerisinde yer alan toplam 1.091.548 TL tutarındaki hisselerini 03 Ekim 2011 tarihinde 1.038.277 TL bedel ile satmış olup detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>Kayıtlı Değeri</u>	<u>Satış Değeri</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	430.147	481.712	51.565
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	340.503	372.236	31.733
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	26	10	(16)
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	4.058	409	(3.649)
Almüt Alarko Sınai Gereçleri İmalat ve Müessesillik A.Ş.	12.160	7.626	(4.534)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	21.395	16.555	(4.840)
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.	8.870	2.268	(6.602)
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	24.762	2.353	(22.409)
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	<u>249.627</u>	<u>155.108</u>	<u>(94.519)</u>
	<u>1.091.548</u>	<u>1.038.277</u>	<u>(53.271)</u>

5. Finansal Borçlar

Şirketin 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	31.694.236	29.845.394
Alacak senetleri ve vadeli çekler	96.599.162	92.699.578
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 25,26 (i))	4.678.755	2.166.028
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(440.212)	(891.064)
Vadeli çekler	(669.860)	(1.086.273)
Alıcılar	(129.000)	(317.740)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))	<u>(7.945.464)</u>	<u>(7.527.689)</u>
	<u>123.787.617</u>	<u>114.888.234</u>

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	304.051	1.882.906
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	<u>(18.444)</u>	<u>(98.272)</u>
	<u>285.607</u>	<u>1.784.634</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	7.527.689	6.725.383
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 17)	1.454.600	1.474.961
Aciz vesikası alınanlar	(47.744)	--
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	<u>(989.081)</u>	<u>(672.655)</u>
Kapanış bakiyesi (Dipnot 26 (i))	<u>7.945.464</u>	<u>7.527.689</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

6. Ticari Alacak ve Borçlar (devam)

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satıcılar	17.600.302	15.875.670
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 25)	8.304.516	7.261.934
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	<u>(42.113)</u>	<u>(49.972)</u>
Toplam (Dipnot 26 (ii))	<u>25.862.705</u>	<u>23.087.632</u>

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	23.938	27.244
Diğer çeşitli alacaklar	32.044	93.627
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))	<u>(14.491)</u>	<u>(14.491)</u>
Toplam (Dipnot 26 (i))	<u>41.491</u>	<u>106.380</u>

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar (Dipnot 26 (i))	<u>2.866</u>	<u>2.603</u>

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli diğer borçlar;		
Ortaklara borçlar *	2.274	1.892
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.240.976	840.534
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	600.495	730.890
Diğer çeşitli borçlar	<u>119.367</u>	<u>117.441</u>
Toplam (Dipnot 26(ii))	<u>1.963.112</u>	<u>1.690.757</u>

* Ödenecek temettülerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar, alınan depozito ve teminatları temsil etmektedir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Emtia	31.827.012	33.275.955
İlk madde ve malzeme	11.790.378	11.335.878
Mamuller	11.096.028	5.012.757
Yarı mamuller	2.659.410	2.929.631
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23)	<u>(4.486.840)</u>	<u>(3.780.105)</u>
	<u>52.885.988</u>	<u>48.774.116</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	3.780.105	3.686.083
Cari dönem (geliri)/gider (Dipnot 17)	<u>706.735</u>	<u>94.022</u>
Kapanış bakiyesi	<u>4.486.840</u>	<u>3.780.105</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

9. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Satışlar</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<u>Maliyet değeri</u>									
Arazi ve Arsalar	6.474.481	--	--	--	6.474.481	--	--	--	6.474.481
Yeraltı ve Yerüstü									
Düzenleri	3.365.502	--	--	(236.467)	3.129.035				3.129.035
Binalar	39.562.027	9.894	--	(6.656.820)	32.915.101	41.407	11.283	--	32.967.791
Tesis, Makina ve									
Cihazlar	50.048.739	131.730	202.190	(1.123.404)	49.259.255	178.337	34.224	--	49.471.816
Taşıtlar	1.186.485	--	--	--	1.186.485	172.670		(215.184)	1.143.971
Döşeme ve									
Demirbaşlar	15.338.955	470.563	--	(73.686)	15.735.832	746.776	36.827	(86.818)	16.432.617
Diğer Maddi Duran									--
Varlıklar	16.202.010	208.658	35.244	--	16.445.912	290.375	--	--	16.736.287
Yapılmakta Olan									
Yatırımlar	--	<u>261.294</u>	<u>(258.734)</u>	<u>(2.560)</u>	--	<u>101.853</u>	<u>(82.334)</u>	<u>(19.519)</u>	--
	<u>132.178.199</u>	<u>1.082.139</u>	<u>(21.300)</u>	<u>(8.092.937)</u>	<u>125.146.101</u>	<u>1.531.418</u>	<u>--</u>	<u>(321.521)</u>	<u>126.355.998</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

9. Maddi Duran Varlıklar (devam)

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

	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Dönem</u> <u>Amortisman Gideri</u>	<u>Satışların</u> <u>Amortismanı</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Dönem</u> <u>Amortisman Gideri</u> <u>(Dipnot 18)</u>	<u>Satışların</u> <u>Amortismanı</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
Yeraltı ve Yerüstü							
Düzenleri	1.957.767	184.783	(236.466)	1.906.084	184.783	--	2.090.867
Binalar	18.955.934	1.144.340	(6.066.833)	14.033.441	1.125.371	--	15.158.812
Tesis, Makina ve Cihazlar	40.565.399	871.792	(1.123.404)	40.313.787	894.682	--	41.208.469
Taşıtlar	1.171.306	15.179	--	1.186.485	2.878	(215.184)	974.179
Döşeme ve Demirbaşlar	13.561.149	577.218	(71.591)	14.066.776	578.977	(62.726)	14.583.027
Diğer Maddi Duran							
Varlıklar	<u>14.871.412</u>	<u>412.267</u>	<u>--</u>	<u>15.283.679</u>	<u>366.421</u>	<u>--</u>	<u>15.650.100</u>
Toplam Birikmiş							
Amortisman	<u>91.082.967</u>	<u>3.025.579</u>	<u>(7.498.294)</u>	<u>86.790.252</u>	<u>3.153.112</u>	<u>(277.910)</u>	<u>89.665.454</u>
Maddi Duran Varlıklar, net	<u>41.095.232</u>			<u>38.355.849</u>			<u>36.690.544</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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 2011 tarihi itibarıyla	2.957.831	1.930.438	4.888.269
İlaveler	502.946	87.878	590.824
Transferler	21.300	--	21.300
Çıkış	--	--	--
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla	3.482.077	2.018.316	5.500.393
İlaveler	164.486	148.477	312.963
Transferler	--	--	--
Çıkış	--	(4.100)	(4.100)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	<u>3.646.563</u>	<u>2.162.693</u>	<u>5.809.256</u>

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla	2.348.341	1.581.263	3.929.604
Cari yıl ayrılan	318.558	172.041	490.599
Çıkış	--	--	--
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla	2.666.899	1.753.304	4.420.203
Cari yıl ayrılan (Dipnot 18)	343.567	169.160	512.727
Çıkış	--	(1.093)	(1.093)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	<u>3.010.466</u>	<u>1.921.371</u>	<u>4.931.837</u>

Net Değer

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla	815.178	265.012	1.080.190
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	636.097	241.322	877.419

11. Devlet Teşvik ve Yardımları

Araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemde "Brülör Geliştirme ve Rooftop Klima Geliştirme Projeleri" kapsamında 99.745 TL teşvik elde edilmiştir (31 Aralık 2011 - 124.922 TL) (Dipnot 19).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Garanti ve işletmeye alma karşılık gideri (Dipnot 19, 23)	3.944.020	4.532.917
Ödenecek gider karşılığı	865.980	312.149
Dava gider karşılığı	242.947	202.788
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	225.273	225.273
Ödenecek yakıt gideri	1.854	5.114
Ödenecek su gideri	1.763	1.930
Ödenecek elektrik gideri	--	<u>2.143</u>
	<u>5.281.837</u>	<u>5.282.314</u>

Uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	<u>119.371</u>	--
	<u>119.371</u>	--

Şirket 2012 yılında ilk defa, çalışanların kullanılmamış izinlerini hesaplayarak 119.371 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Garanti ve işletmeye alma karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	4.532.917	3.887.586
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 17)	--	645.331
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	<u>(588.897)</u>	--
Kapanış bakiyesi	<u>3.944.020</u>	<u>4.532.917</u>

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (Dipnot 23)	6.052.528	9.229.961
Peşin ödenen vergi ve fonlar	<u>(3.920.481)</u>	<u>(7.335.294)</u>
	<u>2.132.047</u>	<u>1.894.667</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- a) 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 Aralık 2010 tarihinde verdiği karar ile red edilmiştir. Şirket, aleyhine neticelenen dava için yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- b) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 9.232.112 TL'dir (31 Aralık 2011 - 12.788.951 TL).
- c) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 11.132.524 TL'dir (31 Aralık 2011 - 14.772.445 TL).
- d) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 69.394.827 TL'dir (31 Aralık 2011 - 68.353.777 TL).
- e) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 7.959.955 TL'dir (31 Aralık 2011 - 7.542.180 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

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

31 Aralık 2012	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	CHF
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	9.232.112	1.317.245	1.350.565	2.341.859	-
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	1.900.411	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	1.900.411	11.875	250.000	613.550	-
TOPLAM	11.132.523	1.329.120	1.600.565	2.955.409	-

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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla % 0,67'dir (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla % 0,75).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Yükümlülükler

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	10.627.620	9.302.247
Hizmet gideri	2.246.750	1.820.033
Faiz gideri	353.900	371.160
Dönem içi ödemeler (Dipnot 19)	(1.127.826)	(892.615)
Aktüeryal fark	<u>(2.116.438)</u>	<u>26.795</u>
Kapanış bakiyesi (Dipnot 23)	<u>9.984.006</u>	<u>10.627.620</u>

Şirket, cari yılda kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullandığı varsayımları gözden geçirmiş olup, tahminlerinde meydana gelen değişikliği cari dönemde muhasebeleştirmiştir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Şirket, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında geçmiş dönemlerde kadınlar için 20 yıl, erkekler için 25 yıl çalışma süresini doldurma varsayımı kullanılmaktaydı. Cari yılda bu varsayım değiştirilmiş olup kadın ise 58, erkek ise 60 yaşını doldurma varsayımı kullanılarak hesaplama yapılmıştır. Bu dönem muhasebe tahminlerinde meydana gelen değişiklik nedeniyle oluşan kıdem tazminatı karşılığı farkı (2.232.516 TL) genel yönetim giderleri içerisinde netleştirilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı yıllık % 5 enflasyon oranı ve %8,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: % 3,99 reel iskonto oranı).

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Verilen sipariş avansları	12.046.438	11.192.257
Devreden KDV	2.425.053	1.123.214
Gelecek aylara ait giderler	594.365	570.409
Diğer KDV	212.190	54.445
Peşin ödenen vergi ve fonlar	197.630	236.147
Diğer özel tüketim vergisi	62.886	14.157
Diğer dönen varlıklar*	<u>43.237</u>	<u>77.183</u>
	<u>15.581.799</u>	<u>13.267.812</u>

* 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar, Şirket'in maruz kaldığı kur riskinden korunmak amacıyla yapmış olduğu işlemde türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimi ifade etmektedir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Verilen avanslar	107.632	74.000
Gelecek yıllara ait giderler	77.825	8.949
Diğer duran varlıklar	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>185.464</u>	<u>82.956</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan sipariş avansları	11.152.195	18.617.448
Gelecek aylara ait gelirler	410.439	532.891
Gider tahakkukları	243.967	334.292
Diğer KDV	212.190	54.445
Özel tüketim vergisi	<u>62.886</u>	<u>14.157</u>
	<u>12.081.677</u>	<u>19.553.233</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler 822.894 TL olup gelecek yıllara ait gelirlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2011 - 751.205 TL).

15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Aralık 2012 ve 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 *	<u>% 15,94</u>	<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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

15. Özkaynaklar (devam)

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler :

31 Aralık 2012 ve 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 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
2010 yılı karının transferi	--	8.718.688
2011 yılı karının transferi	52.475.537	--
Yasal yedeklere transfer	(755.082)	(172.800)
Ödenen temettü	(8.090.820)	(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>214.298.159</u>	<u>170.668.524</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Olağanüstü yedekler	124.247.686	80.618.051
Enflasyon düzeltmesi farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
	<u>214.298.159</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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

15. Özkaynaklar (devam)

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

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>Enflasyon Düzeltmesi</u>
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	4.956.282	15.197.708	10.241.426
Olağanüstü yedekler	124.247.686	204.036.990	<u>79.789.304</u>
			<u>90.050.473</u>
	<u>31 Aralık 2011</u>		<u>Enflasyon Düzeltmesi</u>
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Farkları</u>
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	<u>79.789.304</u>
			<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 2012 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 204.036.990 TL' dir (Dipnot 24) (31 Aralık 2011 - 160.407.355 TL).

16. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri net aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yurtiçi satışlar	318.435.853	304.583.057
Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 (iv))	46.687.551	38.205.160
Diğer satışlar	638.428	985.115
Satıştan iadeler	(1.224.001)	(1.260.973)
Satış iskontoları	<u>(10.818.093)</u>	<u>(14.010.690)</u>
	<u>353.719.738</u>	<u>328.501.669</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Satışlar ve Satışların Maliyeti (devam)

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	165.709.059	145.634.867
Satılan mamuller maliyeti	89.827.637	83.712.078
Satılan hizmet maliyeti	16.931.780	15.063.679
Satılan yarı mamul maliyeti	<u>439.234</u>	<u>432.079</u>
	<u>272.907.710</u>	<u>244.842.703</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 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	43.148.331	40.669.012
Genel yönetim giderleri	13.398.932	13.965.768
Araştırma ve geliştirme giderleri	<u>4.627.261</u>	<u>3.361.901</u>
	<u>61.174.524</u>	<u>57.996.681</u>

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personel giderleri (Dipnot 18)	2.763.283	2.004.035
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	1.494.629	1.056.792
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 18)	368.050	300.008
Vergi, resim, harçlar	<u>1.299</u>	<u>1.066</u>
	<u>4.627.261</u>	<u>3.361.901</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	12.644.670	11.145.134
Personel giderleri (Dipnot 18)	12.138.657	10.529.906
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	6.073.498	6.034.707
Vergi, resim ve harçlar	340.617	305.497
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 18)	309.779	321.288
Çeşitli giderler	<u>11.641.110</u>	<u>12.332.480</u>
	<u>43.148.331</u>	<u>40.669.012</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personel giderleri	4.369.412	3.888.927
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6)	1.454.600	1.474.961
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	1.408.842	1.197.659
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Dipnot 8)	706.735	94.022
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 18)	571.684	2.280.185
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 18)	413.363	439.509
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 18)	119.371	--
Vergi, resim ve harçlar	62.398	46.089
Haberleşme giderleri	54.655	60.640
Garanti ve işletmeye alma karşılık giderleri	--	645.331
Dava karşılık giderleri	--	153.060
Çeşitli giderler	<u>4.237.872</u>	<u>3.685.385</u>
	<u>13.398.932</u>	<u>13.965.768</u>

18. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Genel üretim giderleri	2.553.834	2.625.718
Genel yönetim giderleri (Dipnot 17)	413.363	439.509
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 17)	368.050	300.008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 17)	309.779	321.288
Hizmet üretim maliyetleri	<u>20.813</u>	<u>9.655</u>
	<u>3.665.839</u>	<u>3.696.178</u>

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 9)	3.153.112	3.205.579
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 10)	<u>512.727</u>	<u>490.599</u>
	<u>3.665.839</u>	<u>3.696.178</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

18. Niteliklerine Göre Giderler (devam)

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 17)	12.138.657	10.529.906
Genel üretim giderleri	7.664.693	7.252.086
Direk işçilik giderleri	6.337.122	4.969.594
Genel yönetim giderleri	5.060.467	6.169.112
Hizmet üretim giderleri	3.988.923	3.482.788
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 17)	<u>2.763.283</u>	<u>2.004.035</u>
	<u>37.953.145</u>	<u>34.407.521</u>

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personel ücretleri	30.796.629	26.640.312
Personel taşıma gideri	3.009.107	2.581.599
Personel yemek gideri	1.343.634	1.211.181
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 13)	1.127.826	892.615
Ayni ve nakdi yardımlar	756.016	590.305
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 17)	571.684	2.217.988
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 17)	119.371	--
Personel sağlık gideri	201.126	182.216
Diğer personel giderleri	<u>27.752</u>	<u>91.305</u>
	<u>37.953.145</u>	<u>34.407.521</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	1.215.298	954.812
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	989.081	672.655
Konusu kalmayan garanti karşılıkları (Dipnot 12)	588.897	--
Alınan tazminatlar	297.043	154.059
Diğer gelirler ve karlar	4.934	251.096
Sabit kıymet satış kazancı*	131.402	24.984.225
Ar-ge teşvik gelirleri (Dipnot 11)	<u>99.745</u>	<u>124.922</u>
	<u>3.326.400</u>	<u>27.141.769</u>

* Şirket sahip olduğu İstanbul ili, Eyüp ilçesinde bulunan kargir fabrika ve müstemilat binalarını 26.000.000 TL bedelle Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 28.06.2011 tarihinde satmıştır. Satış bedeli aynı tarihte tahsil edilmiş olup bu satış sonucunda oluşan 24.979.912 TL tutarındaki kar diğer faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Garanti kapsamındaki masraflar	3.499.125	3.301.038
Ticari masraflar	301.587	321.123
Diğer giderler ve zararlar	51.739	196.381
Sabit kıymet satış zararları	15.026	114
Gümrük cezası gideri*	--	1.758.029
Vergi cezası gideri**	--	<u>217.358</u>
	<u>3.867.477</u>	<u>5.794.043</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 faydalanmış ve 1.758.029 TL tutarında ödeme yapmıştır.

** 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 faydalanmış ve 217.358 TL tutarında ödeme yapmıştır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

20. Finansal Gelirler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Vade farkı geliri	7.826.158	7.326.203
Faiz gelirleri	7.112.178	5.791.146
Kambiyo karları	4.409.490	6.654.165
Reeskont faiz gelirleri	2.457.977	1.189.759
Finansal yatırım satış gelirleri	735.697	362.932
Komisyon gelirleri	8.315	9.184
Menkul kıymet satış gelirleri	--	49.518
Temettü gelirleri	--	<u>3.861</u>
	<u>22.549.815</u>	<u>21.386.768</u>

21. Finansal Giderler

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kambiyo zararları	5.739.378	3.080.963
Reeskont faiz giderleri	1.322.271	2.446.612
Komisyon giderleri	683.560	417.976
Vade farkı gideri	655.278	496.118
Kısa vadeli borçlanma giderleri	408.185	721.040
Finansal yatırım satış zararları	--	<u>136.830</u>
	<u>8.808.672</u>	<u>7.299.539</u>

22. Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	<u>1.233.239</u>	--
	<u>1.233.239</u>	--

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan varlıklar, Şirket'in tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı ve kısa vadede satma niyetinde olduğu varlıklardan (binalardan) oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Cari dönem vergisi (Dipnot 12)	(6.052.528)	(9.229.961)
Ertelenmiş vergi geliri	<u>134.231</u>	<u>608.258</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(5.918.297)</u>	<u>(8.621.703)</u>

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2012 ve 2011 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 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)	32.837.570	61.097.240
Gelir vergisi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden hesaplanan Vergi geliri / (gideri)	(6.567.514)	(12.219.448)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(90.066)	(464.820)
Diğer indirimler ve istisnalar	<u>739.283</u>	<u>4.062.565</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(5.918.297)</u>	<u>(8.621.703)</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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):

	Toplam Geçici Gelir / (Gider) Farkları		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8)	4.486.840	3.780.105	897.368	756.021
Atıl Kapasite kaydı	317.034	317.034	63.407	63.407
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	75.242	318.654	15.048	63.731
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı	231.565	855.857	46.313	171.171
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	148.164	77.322	29.633	15.464
Garanti gider karşılığı (Dipnot 12)	3.944.020	4.532.917	788.804	906.583
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı	119.371	--	23.874	--
Dava gider karşılığı kaydı	242.947	202.788	48.589	40.558
Diğer tahakkuklar	350.685	615.891	70.137	123.178
İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı	--	287.434	--	57.487
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	1.948.365	--	389.673	--
Kıdem tazminatı kaydı (Dipnot 13)	9.984.006	10.627.620	1.996.801	2.125.524
Ertelenen Vergi Varlıkları	21.848.239	21.615.622	4.369.647	4.323.124
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	42.876	49.974	8.575	9.995
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	--	431.440	--	86.288
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	42.876	481.414	8.575	96.283
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)	21.805.363	21.134.208	4.361.072	4.226.841

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam) ;

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	4.361.072	4.226.841
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	<u>(4.226.841)</u>	<u>(3.618.583)</u>
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<u>134.231</u>	<u>608.258</u>

24. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem karı (TL)	26.919.273	52.475.537
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000
Hisse başına kazanç (TL)	2,493	4,859

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 26.919.273 TL (31 Aralık 2011 - 52.475.537 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 204.036.989 TL' dir (31 Aralık 2011 - 160.407.355 TL) (Dipnot 15 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 25.698.936 TL (31 Aralık 2011 - 48.206.716 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 199.215.832 TL'dir (31 Aralık 2011 - 178.326.582 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Carrier SA Montluel	977.171	4.830
AHI Carrier FZC	765.745	--
AHI Carrier Australia Pty Ltd	591.112	161.296
Carrier Chile SA	457.723	--
AHI Carrier GmbH	418.697	--
Miraco International Trading	322.082	--
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	314.861	388.522
Carrier Espana	204.278	266.836
Carrier SPA	197.545	126.755
Carrier Qatar	133.694	--
UTS Carrier LLC	119.551	21.329
Carrier Airconditioning Benelux	78.048	--
Carrier Nederland BV divide Airconditioning	29.581	3.471
Toshiba Carrier UK Ltd	27.805	116.785
Carrier Afrcia FZE	16.476	424.748
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	13.860	24.684
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	13.433	12.494
Carrier SCS Division ERCD	4.163	--
Beijer ECR Iberica	1.927	1.910
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.507	2.206
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	1.334	--
Carrier Asia Ltd	1.014	32.092
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	823	602
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	772	1.496
Carrier UK Parts Division	334	--
Alarko Holding A.Ş.	--	1.298
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	--	1.565
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	121
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş.	--	68
Al-Riva Projesi Ar. Değ. Konut İnş. Tic. A.Ş.	--	136
Airconditioning & Heating FZE UAE	--	412.031
Carrier GmbH & Co.KG	--	282
Carrier Holland Heating BV	--	182.223
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	<u>(14.781)</u>	<u>(21.752)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>4.678.755</u>	<u>2.166.028</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toshiba Carrier Ltd.	3.919.233	3.846.214
Carrier Corporation*	1.882.317	1.805.111
Toshiba Carrier Thailand	830.023	--
Carrier SA	705.396	1.307.249
United Technologies International Operations	320.942	54.072
Midea Electric Trading Co. Pte.	254.600	--
Carrier ARCD Pte. LTD.	169.554	--
GD Midea	124.512	56.837
Alarko Holding A.Ş.	83.455	991
Toshiba Carrier UK LTD.	10.347	--
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.766	--
Carrier SPA	134	--
Automated Logic Corporation	--	2.833
Carrier Nederland BV Holland Heating **	--	188.629
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu	<u>(763)</u>	<u>(2)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>8.304.516</u>	<u>7.261.934</u>

* 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla isim hakkı karşılığı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1.805.111 TL'lik bakiyenin 98.805 TL'si isim hakkı karşılığından oluşmaktadır.

** 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla royalti karşılığı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 188.629 TL'lik bakiyenin tamamı royalti karşılığından oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Airconditioning & Heating FZE UAE	10.035.235	3.003.832
Carrier Espana S.L.	1.737.535	864.438
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	1.601.672	1.996.037
Carrier S.A Montluel	1.252.266	84.762
AHI Carrier Australia Pty Ltd	1.105.766	1.735.466
UTC Carrier LLC	1.099.414	21.529
Carrier SPA	490.823	375.983
Carrier Africa FZE	485.507	706.214
Carrier Chile SA	453.657	--
AHI Carrier GmbH	412.504	710
Carrier Rental Systems Ltd.	393.117	--
Carrier Kuwait Airconditioning	390.778	480.146
Toshiba Carrier UK Limited	327.721	--
Miraco Int. Trading	314.508	56.977
Carrier Qatar W.L.L.	227.096	--
AHI Carrier NZ Ltd	204.748	--
Fact SA Carrier	193.994	751.059
Carrier Nederland BV Holland Airconditioning	165.105	212.011
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	159.267	163.610
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	84.239	28.534
Carrier Airconditioning Benelux	78.064	885
Carrier GmbH	49.581	228.170
Carrier S.C.S Division	38.291	31.537
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	37.768	16.259
AHI Carrier CZ S.R.O	35.361	--
Carrier AB	25.003	39.522
Carrier Polska SP.Z.O.O.	19.136	442
AHI Carrier Slovakia Spol S.ro	17.725	72.202
Carrier Asia	15.960	59.958
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	13.308	64.295
Beijer ECR Iberica	10.537	10.569
Alarko Holding A.Ş.	4.871	4.316
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.663	26.004.593
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	4.020	4.730
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	4.020	15.906
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş.	3.624	16.767
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	1.479	1.617
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.116	5.786
Carrier UK Parts Division	325	--
Alarko Deyaar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	13	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) (devam):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toshiba Carrier Ltd.	--	723.737
Carrier Nederland BV Holland Heating	--	653.404
Toshiba Carrier Corporation	--	439.768
Carrier Singapore (PTE) Ltd.	--	104.943
Carrier OY	--	22.392
Mosalarko	--	7.408
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş.	--	351

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toshiba Carrier Corp.	26.397.816	26.691.868
Carrier SA	21.198.155	25.835.874
Toshiba Thailand	20.620.551	24.909.241
Carrier Corporation	6.892.496	4.890.408
GD Midea	2.946.250	--
Carrier SPA	1.574.381	2.133.442
Alarko Holding A.Ş.	1.348.250	1.387.111
United Technologies	1.250.244	688.986
Automated Logic Corp.	1.180.119	1.257.312
Carrier ARCD PTE Ltd	1.109.741	67.054
Profroid	1.025.797	1.072.122
Midea Electric Trading (Singapore)	983.470	2.499.063
E.R.C.D. SA	809.352	460.384
AHI Carrier	560.084	356.218
Carrier Asia Ltd.	521.169	528.606
Toshiba Carrier UK Ltd	344.001	--
Carrier Holland Heating BV	227.127	393.932
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	134.904	66.357
Fact SA Carrier	117.370	7.054
U.T. Electronic Controls	76.816	71.445
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	36.084	--
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	27.425	--
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	18.665	--
Carrier S.C.S. France	17.871	--
Foshan Midea Carrier Airconditioning	10.386	341
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	5.567	31.649
Carrier Malesia Sdn. Bhd.	5.262	--
Carrier GmbH	4.016	--
AHI Carrier Bulgaria Brunch	816	--
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	458	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL) (devam):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Carrier Africa FZE	--	398.791
Toshiba Carrier Ltd.	--	307.324
Carrier HVAC EMEA HQ	--	14.463
Carrier AB	--	13.263
Tadiran	--	7.965
Alsim Alarko Sanayi Tesis. Ve Ticaret A.Ş.	--	7.742
Carrier Espana S.L.	--	5.509
Alarko Makyol Adi Ortaklığı	--	3.876
Carrier EMEA Division	--	1.268

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.044.870 TL'dir (31 Aralık 2011 - 859.755 TL).

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan kira;		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	58.351	54.765
Alınan komisyon;		
Carrier Airconditioning Benelux	8.135	--
Alınan temettüler;		
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	--	279
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	3.271
Finansal yatırım satış geliri;		
Alarko S. A.	671.208	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ödenen kira;		
Alarko Holding A.Ş.	373.324	341.893
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	317.184	292.228
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	12.084	10.800
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	9.000	6.750
Ödenen komisyon;		
Fact SA Carrier	117.370	7.054
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	5.567	31.649
AHI Carrier	560.084	354.239

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 1.911.411 TL (31 Aralık 2011 - 1.983.494 TL) tutarında verilen kefalet bulunmakta olup, ilişkili taraflardan 2.685.483 TL (31 Aralık 2011 - 2.815.871 TL) tutarında alınan kefalet mevcuttur. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

i. Kredi riski:

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

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)** (Dipnot 3,6,7)	6.579.166	128.626.581	--	44.357	98.241.446	--	7.239.646
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	39.958.223	--	--	--	--	353.469
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	2.956.778	105.733.061	--	44.357	98.241.446		7.239.646
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)	1.721.977	12.907.963	--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.655.630	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	753.445	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	8.398.577	--	14.491	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(7.927.249)	--	(14.491)	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	471.328	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	300.332	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	(18.215)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	282.117	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	1.900.411	9.232.112	--	--	--	--	--

* 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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

i. Kredi riski (devam):

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

31.12.2011	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)	4.149.522	127.295.791	--	108.983	99.085.446	--	5.495.653
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	40.712.733	--	--	--	--	546.663
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	1.983.674	106.952.099	--	108.983	99.085.446		5.495.653
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)	182.354	6.553.224	--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.981.774	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	1.001.517	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	8.324.756	--	14.491	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(7.333.239)	--	(14.491)	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	991.517	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	204.450	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	(194.450)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	10.000	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	1.983.494	12.788.951	--	--	--	--	--

* 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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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):

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	978.506	7.699.959					
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	324.440	2.877.122					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	419.031	2.330.471					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	411					
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--					
Toplam	1.721.977	12.907.963					
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.655.630					

31.12.2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	131	5.273.776					
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	182.223	1.063.633					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	166.168					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	49.647					
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--					
Toplam	182.354	6.553.224					
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.981.774					

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin 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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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 2012 tarihi itibarıyla 198.803.860 TL, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 181.334.922 TL' dir.

31 Aralık 2012

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Türev						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı vadeli döviz sözleşmeleri						
- Nakit Çıkışı	--	(9.966.151)	(9.966.151)	--	--	--
- Nakit Girişi	41.061	10.007.212	10.007.212	--	--	--
Beklenen						
Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	28.353.602	28.396.478	27.867.749	944	527.785	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	25.862.705	25.905.581	25.904.637	944	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	2.490.897	2.490.897	1.963.112	--	527.785	--
Türev						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

ii. Likidite Riski (devam)

31 Aralık 2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Türev						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı vadeli döviz sözleşmeleri						
- Nakit Çıkışı	--	(4.034.211)	(4.034.211)	--	--	--
- Nakit Girişi	77.183	4.111.394	4.111.394	--	--	--
Beklenen						
Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	25.347.430	25.397.404	24.786.118	42.245	569.041	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	23.087.632	23.137.606	23.095.361	42.245	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	2.259.798	2.259.798	1.690.757	--	569.041	--
Türev						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iii. Faiz Riski

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 3)	96.207.834	97.040.944
Finansal Yükümlülükler		
Banka kredileri (Dipnot 5)	--	--
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 3)	401.093	1.013.406

31 Aralık 2012 ve 2011 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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iv. Yabancı Para Riski (devam)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	31.12.2012						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	16.935.467	1.614.633	4.996.194	--	803.843	--	23.088.729	391.769	7.190.421	--	1.637.561	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	20.214.434	1.744.038	7.273.268	--	337	--	18.517.264	1.070.230	6.582.861	--	140.045	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	37.149.901	3.358.671	12.269.462	--	804.180	--	41.605.993	1.461.999	13.773.282	--	1.777.606	--
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	37.149.901	3.358.671	12.269.462	--	804.180	--	41.605.993	1.461.999	13.773.282	--	1.777.606	--
6. Ticari Borçlar	9.952.888	2.120.895	2.607.157	--	14.257	--	10.787.181	2.675.146	2.313.682	--	23.830	10.410
7. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.513.575	389.424	1.198.872	--	--	--	9.283.979	591.736	3.341.619	--	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	13.466.463	2.510.319	3.806.029	--	14.257	--	20.071.160	3.266.882	5.655.301	--	23.830	10.410
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	13.466.463	2.510.319	3.806.029	--	14.257	--	20.071.160	3.266.882	5.655.301	--	23.830	10.410
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(9.966.151)	(400.000)	(3.190.000)	--	(610.000)	--	(2.455.537)	835.763	--	--	(1.383.000)	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5- 11+12) olmalı bence	13.717.288	448.352	5.273.433	--	179.923	--	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)	23.683.438	848.352	8.463.433	--	789.923	--	21.534.833	(1.804.883)	8.117.981	--	1.753.776	(10.410)
15. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	41.061	--	--	--	--	--	77.183	--	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 16)	46.687.551	2.453.671	14.215.609	--	3.536.646	162.523	38.205.160	1.376.897	10.113.957	--	4.305.709	48.003
17. İthalat	128.626.255	25.390.454	34.994.952	--	88.013	518.736	130.622.244	25.404.422	37.746.840	600.000	98.073	521.784

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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				
31.12.2012				
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	151.227	(151.227)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	151.227	(151.227)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.990.346	(1.990.346)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	1.990.346	(1.990.346)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	226.771	(226.771)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	226.771	(226.771)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	2.368.344	(2.368.344)	-	-
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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

v. 31 Aralık 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)
08.02.2013	330.000	GBP	950.829	TL	2,8813	3.465
22.02.2013	185.000	GBP	536.334	TL	2,8991	5.236
08.03.2013	95.000	GBP	275.690	TL	2,9020	2.964
04.01.2013	340.000	EUR	803.624	TL	2,3636	4.046
04.01.2013	200.000	EUR	465.280	TL	2,3264	(5.060)
18.01.2013	500.000	EUR	1.186.500	TL	2,3730	10.650
25.01.2013	100.000	EUR	231.060	TL	2,3106	(4.110)
25.01.2013	200.000	EUR	466.240	TL	2,3312	(4.100)
01.02.2013	500.000	EUR	1.170.150	TL	2,3403	(5.700)
08.02.2013	250.000	EUR	578.575	TL	2,3143	(9.350)
22.02.2013	400.000	EUR	953.280	TL	2,3832	12.600
15.03.2013	700.000	EUR	1.672.580	TL	2,3894	26.390
11.01.2013	250.000	USD	447.625	TL	1,7905	1.975
15.02.2013	150.000	USD	269.445	TL	1,7963	<u>2.055</u>
						<u>41.061</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	<u>9.261</u>
						<u>77.183</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

vi. 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 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri toplam borcu karşılamakta olup net borcu bulunmamaktadır.

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toplam borç	58.784.009	63.552.752
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	<u>(105.481.092)</u>	<u>(104.581.099)</u>
Net borç	=====	=====
Toplam sermaye	282.638.764	263.810.311

27. Finansal Araçlar

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Gerçeğe uygun değer; herhangi bir finansal aracın, alım satım 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.

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

31 Aralık 2012 tarihinde 3.033,98 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2013 tarihinden geçerli olmak üzere 3.129,25 TL'ye yükseltilmiştir.

29. 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 Aralık 2012	147.818.094
31 Aralık 2011	130.261.451