

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait
Finansal Tablolar ve
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	
31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerindeki Finansal Durum Tabloları	1-2
31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait Özkaynak Değişim Tabloları	5
31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait Nakit Akış Tabloları	6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	7 - 64

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 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 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır 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, finansal tablolar, Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS'ye (bkz. Not 2) uygun olarak, tüm önemli taraflarıyla, doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 3 Temmuz 2012 tarihinde kurmuş olup, komite bir başkan ve iki üyeden oluşmaktadır. Komite 2013 yılında Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik olarak altı defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

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

Onat Erdoğan, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 27 Şubat 2014

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)
	Not	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	116.438.692	105.481.092
Ticari Alacaklar		133.999.480	123.787.617
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,24	12.861.593	4.678.755
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	121.137.887	119.108.862
Diğer Alacaklar		42.871	41.491
– İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	42.871	41.491
Türev Araçlar	9	--	41.061
Stoklar	8	61.959.278	52.885.988
Peşin Ödenmiş Giderler	10	13.805.951	12.640.804
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	14	5.771.907	3.920.480
Diğer Dönen Varlıklar	15	4.117.159	2.899.934
Ara Toplam		336.135.338	301.698.467
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	21	1.412.739	1.233.239
Toplam Dönen Varlıklar		337.548.077	302.931.706
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar		591.725	285.607
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	591.725	285.607
Diğer Alacaklar	7	3.254	2.866
Maddi Duran Varlıklar	11	35.463.563	36.690.544
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.251.172	877.419
– Şerefiye		--	--
– Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.251.172	877.419
Peşin Ödenmiş Giderler	10	153.973	185.457
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	6.023.477	4.369.647
Diğer Duran Varlıklar	15	7	7
Toplam Duran Varlıklar		43.487.171	42.411.547
Toplam Varlıklar		381.035.248	345.343.253

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)
	Not	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Ticari Borçlar		28.727.718	26.648.984
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,24	10.862.563	9.087.179
– İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	17.865.155	17.561.805
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.670.802	1.676.947
Diğer Borçlar		321.982	338.277
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	--	2.274
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	321.982	336.003
Türev Araçlar	9	501.707	--
Ertelenmiş Gelirler	10	13.000.634	11.562.634
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	8.840.311	6.052.528
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.324.696	4.495.558
– Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	4.324.696	4.495.558
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	337.361	466.930
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		57.725.211	51.241.858
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Diğer Borçlar		508.156	527.785
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		508.156	527.785
Ertelenmiş Gelirler	10	851.726	822.894
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.312.004	10.103.377
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	11.312.004	10.103.377
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	99.787	8.575
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.771.673	11.462.631
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	25.665.050	25.665.050
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(354.943)	(58.001)
– Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	16	(354.943)	(58.001)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	5.528.682	4.956.282
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	16	234.439.033	215.403.857
Net Dönem Karı/(Zararı)		34.460.542	25.871.576
Toplam Özkaynaklar		310.538.364	282.638.764
Toplam Kaynaklar		381.035.248	345.343.253

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
		<u>Bağımsız Denetimden Geçmiş</u>	<u>Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)</u>
	<u>Not</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	17	370.334.866	353.719.738
Satışların Maliyeti (-)	17	(278.988.479)	(272.907.710)
BRÜT KAR/ZARAR		91.346.387	80.812.028
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	18	(45.400.397)	(43.148.331)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(17.665.838)	(14.206.543)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	18	(5.615.275)	(4.627.261)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	30.636.699	25.374.205
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	20	(11.253.396)	(12.415.182)
FİNANSMAN GİDERİ VE VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		42.048.180	31.788.916
Finansman Giderleri (-)		(235.707)	(260.967)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		41.812.473	31.527.949
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri		(7.351.931)	(5.656.373)
Dönem vergi gelir/gideri	22	(8.840.311)	(6.052.528)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	22	1.488.380	396.155
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		34.460.542	25.871.576
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		--	--
DÖNEM NET KARI/(ZARARI)		34.460.542	25.871.576

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
		<u>Bağımsız Denetimden Geçmiş</u>	<u>Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)</u>
	<u>Not</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal			
(Kayıp)/Kazanç Fonu		(371.178)	1.309.621
Ertelenmiş Vergi Etkisi		74.236	(261.924)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		34.163.600	26.919.273
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		34.163.600	26.919.273
Pay Başına Kazanç:			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	23	3,191	2,396
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç:			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına			
kazanç	23	3,191	2,396

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Dönem Net Karı / (Zararı)	Toplam
01 Ocak 2012 bakiyesi (Önceden Raporlanan)	10.800.000	25.665.050	--	4.201.200	170.668.524	52.475.537	263.810.311
UMS 19'a göre yapılan değişikliklerin etkisi	--	--	(1.105.698)	--	760.958	344.740	--
01 Ocak 2012 bakiyesi (Yeniden Düzenlenmiş) (*)	10.800.000	25.665.050	(1.105.698)	4.201.200	171.429.482	52.820.277	263.810.311
Yedeklere transfer	--	--	--	755.082	43.974.375	(44.729.457)	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	(8.090.820)	(8.090.820)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	1.047.697	--	--	--	1.047.697
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	25.871.576	25.871.576
31 Aralık 2012 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(58.001)	4.956.282	215.403.857	25.871.576	282.638.764

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Dönem Net Karı / (Zararı)	Toplam
01 Ocak 2013 bakiyesi (Önceden Raporlanan)	10.800.000	25.665.050	--	4.956.282	214.298.159	26.919.273	282.638.764
UMS 19'a göre yapılan değişikliklerin etkisi	--	--	(58.001)	--	1.105.698	(1.047.697)	--
01 Ocak 2013 bakiyesi (Yeniden Düzenlenmiş) (*)	10.800.000	25.665.050	(58.001)	4.956.282	215.403.857	25.871.576	282.638.764
Yedeklere transfer	--	--	--	572.400	19.035.176	(19.607.576)	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	(6.264.000)	(6.264.000)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	(296.942)	--	--	--	(296.942)
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	34.460.542	34.460.542
31 Aralık 2013 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(354.943)	5.528.682	234.439.033	34.460.542	310.538.364

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)
	Not	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		13.122.451	1.757.983
Dönem Net Karı		34.460.542	25.871.576
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		13.333.370	3.895.861
Amortisman ve İtfa Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	11, 12	3.623.148	3.665.839
Değer Düşüklüğü/İptali ile ilgili Düzeltmeler	8	1.580.326	706.735
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		5.469.104	2.902.384
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	20	(5.962.687)	(7.112.178)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile ilgili Düzeltmeler	20, 21	1.333.849	(1.135.709)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler	20	(62.301)	(787.583)
Vergi Geliri / Gideri ile ilgili Düzeltmeler	12	7.351.931	5.656.373
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(26.466.193)	(21.215.663)
Stoklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler	8	(10.653.616)	(4.818.607)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler	6	(17.023.183)	(11.750.464)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		(1.768)	64.626
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler	6	3.411.520	5.697.993
Satış Amaçlı Elde Bulundurulanan Varlıklarla ilgili Nakit Girişleri		70.000	340.000
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		(42.069)	231.099
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		(2.227.077)	(10.980.310)
Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		21.327.719	8.551.774
Ödenen Temettüleri		(6.264.000)	(8.090.820)
Alınan Faiz		5.962.687	7.112.178
Vergi Ödemeleri / İadeleri		(7.903.955)	(5.815.149)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT		(2.164.851)	(857.990)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		--	787.274
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11, 12	78.399	162.993
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11, 12	(2.786.018)	(1.844.381)
Türev araçlardan nakit girişleri		542.768	36.124
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		10.957.600	899.993
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	105.481.092	104.581.099
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	116.438.692	105.481.092

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(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 Santralı, Roof-Top, Aparey, Dalgıç Pompa, Kombi, Kat Kaloriferi, Brülör ve Panel Radyatör Üretimi
Sistem Satış Müessesesi	Fabrika'da üretilen;
Bayilik Satış Müessesesi	Soğutma Grubu, Fan-Coil, Klima Santralı, 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 Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görmekte olup, 31 Aralık 2013 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 2013 ve 2012 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.

Şirketin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	371	357
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>228</u>	<u>264</u>
TOPLAM	<u>599</u>	<u>621</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları 27 Şubat 2014 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.2. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3. Netleştirme/Mahsup

Finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam)

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

TMS 19 - Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda "genel yönetim giderleri" ve "ertelenmiş vergi gelir/gideri" hesabında muhasebeleştirilen 1.047.697 TL aktüeryal kazanç diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 1.047.697 TL tutarındaki aktüeryal kazancı ve geçmiş yıllar karları içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 1.105.698 TL tutarındaki aktüeryal kaybı aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanç fonu içerisine sınıflandırmıştır. Şirket 31 Aralık 2012 tarihli nakit akış tablosunda vergi öncesi karın içerisinde bulunan 1.309.621 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, karşılıklar ile ilgili düzeltmeler içerisine sınıflandırılmış olup 261.924 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler içerisine sınıflandırılmıştır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosu ve 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şu şekildedir:

- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "Diğer Dönen Varlıklar" hesap grubu içerisinde gösterilen 41.061 TL tutarındaki forward işlemlerine ilişkin kur farkı tahakkuku, "Türev Araçlar" içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "Diğer Dönen Varlıklar" hesap grubu içerisinde gösterilen 12.046.439 TL tutarındaki stoklar için verilen sipariş avansları, "Pesin Ödenmiş Giderler" içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "Diğer dönen varlıklar" hesap grubu içerisinde gösterilen 594.365 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler, "Peşin Ödenmiş Giderler" içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü" içerisindeki netleştirilerek gösterilen 3.920.480 TL tutarındaki peşin ödenen geçici vergi tutarı "Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar" içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "Diğer Duran Varlıklar" hesap grubu içerisinde gösterilen 185.457 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler, "Pesin Ödenmiş Giderler" içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "Kısa Vadeli Borç Karşılıkları" hesap grubu içerisinde gösterilen 3.616 TL tutarındaki karşılık, "İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar" içerisine sınıflandırılmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam)

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devam)

- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Kısa Vadeli Borç Karşılıkları” hesap grubu içerisinde gösterilen 782.663 TL tutarındaki karşılık, “İlişkili Taraflara Ticari Borçlar” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer Borçlar” hesap grubu içerisinde gösterilen 1.624.835 TL tutarındaki diğer borç, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” hesap grubu içerisinde gösterilen 52.112 TL tutarındaki diğer yükümlülük, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer Borçlar” hesap grubu içerisinde gösterilen 2.274 TL tutarındaki ortaklara borçlar, “İlişkili Taraflara Diğer Borçlar” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” hesap grubu içerisinde gösterilen 11.152.194 TL tutarındaki alınan sipariş avansları, “Ertelenmiş Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” hesap grubu içerisinde gösterilen 410.439 TL tutarındaki gelecek aylara ait gelirler, “Ertelenmiş Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler” hesap grubu içerisinde gösterilen 822.894 TL tutarındaki gelecek yıllara ait gelirler, “Ertelenmiş Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Uzun Vadeli Borç Karşılıkları” hesap grubu içerisinde gösterilen 119.371 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığı, “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Genel Yönetim Giderleri” hesap grubu içerisinde netleştirilen 684.410 TL tutarındaki konusu kalmayan garanti gider karşılığı, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Genel Yönetim Giderleri” hesap grubu içerisinde gösterilen 95.512 TL tutarındaki işletmeye alma karşılığı, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Genel Yönetim Giderleri” hesap grubu içerisinde gösterilen 86.888 TL tutarındaki dava karşılığı, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Gelirler” hesap grubu içerisinde gösterilen 595.279 TL tutarındaki iştiraklerden temettü gelirleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Gelirler” hesap grubu içerisinde gösterilen 14.938.336 TL tutarındaki faiz gelirleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisine sınıflandırılmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam)

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devam)

- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Gelirler” hesap grubu içerisinde gösterilen 8.315 TL tutarındaki komisyon gelirleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Gelirler” hesap grubu içerisinde gösterilen 140.418 TL tutarındaki menkul kıymet satış karları, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Gelirler” hesap grubu içerisinde gösterilen 4.409.490 TL tutarındaki kur farkı gelirleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Gelirler” hesap grubu içerisinde gösterilen 2.457.977 TL tutarındaki reeskont faiz gelirleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Giderler” hesap grubu içerisinde gösterilen 683.559 TL tutarındaki komisyon giderleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Giderler” hesap grubu içerisinde gösterilen 5.739.378 TL tutarındaki kur farkı giderleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Giderler” hesap grubu içerisinde gösterilen 1.322.268 TL tutarındaki reeskont faiz giderleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosunda “Finansal Giderler” hesap grubu içerisinde gösterilen 802.500 TL tutarındaki finansman giderleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

2.1.5. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

Yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam)

2.1.5. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devam)

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik sonrası kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmektedir.

(c) 2013 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.

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

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam)

2.1.5. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devam)

(c) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devam)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

Standart müşterek yönetilen is ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık is ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, is ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRYK 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. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 1 (değişiklik) - TFRS'nin İlk Defa Uygulanması - devlet kredileri

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS/TFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları devlet kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam)

2.1.5. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devam)

(c) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devam)

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam)

2.1.5. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devam)

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

UFRS 10 (değişiklik), “Konsolide Finansal Tablolar”, UFRS 12 ve UMS 27 “İştiraklerdeki Yatırımlar

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12’ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin asılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari esik asılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli Şirket için geçerli değildir.

UMS 36 (değişiklik)- Varlıklarda değer düşüklüğü

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

UMS 39 (değişiklik)- Finansal Araçlar: muhasebeleştirilmesi ve ölçümü

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecdidi ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgilidir.

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki döneme tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.2.1. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.2. Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Ticari alacaklar, doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşup fatura tutarlarının orijinal etkin faiz oranlarına göre iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden kaydedilmiştir.

Şirketin, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

2.2.3. Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul ve yarı mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve oluştuğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir.

2.2.4. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

2.2.5. Maddi duran varlıklar ve amortismanları

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden; 2005 ve sonrasında alınan kalemler için maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle finansal tablolarda taşınır. Amortisman, normal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki ekonomik ömürlerine göre hesaplanmaktadır.

Cinsi	Ekonomik Ömür
Binalar	16-50 yıl
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5 yıl
Makine ve Tesisler	5-25 yıl
Nakil Vasıtaları	5 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	5-16 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-5 yıl

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.5. Maddi duran varlıklar ve amortismanları (devam)

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve/veya giderlerine dahil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005 'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarının hakları, marka ve patent hakları ile ilgili harcamalar ve geliştirme giderlerini içermektedir.

2.2.7. Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.2.8. Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.9. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenen vergi, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapması tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.2.10. Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Karşılık tutarı, karşılık yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(a) Tanımlanan fayda planı :

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 14). Tanımlanan fayda planlarına ilişkin tespit edilen aktüeryal kazanç / (kayıp) UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardında yapılan değişiklikler kapsamında diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(b) Tanımlanan katkı planları :

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

(c) Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

"Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar" olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk ettirilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

2.2.12. Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.2.13. Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri, geçmiş dönemde gerçekleşen giderler esas alınarak tahmin edilen tutarların tahakkuku esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.2.14. Finansal yatırımlar

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Alacaklar

Alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Alacaklar bilançoda 'ticari ve diğer alacaklar' olarak sınıflandırılırlar.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.14. Finansal yatırımlar (devam)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar içerisinde sınıflandırılırlar.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dâhil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve işletme kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden değerlendirilmektedir.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler.

Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilirler. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları gelir tablosuna, parasal olmayan finansal varlıklardan oluşan kur farkları özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.15. Türev araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir. Şirket dövizli borçlarından kaynaklanan risklerini minimize etmek için zaman zaman vadeli işlemler yapmaktadır.

Türev araçların ve ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dâhil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değerleri piyasada oluşan makul değerleri üzerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Tezgâh üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, dönem sonunda geçerli olan vadeli kurla karşılaştırılması suretiyle belirlenmektedir. Türev araçlar makul değerinin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev araçlar ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsamında bunlar “Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmaktadır. Şirket’in ekli sunulan mali tablo dönemlerinde türev araç kullanımları bulunmamaktadır.

2.2.16. Finansal araçların makul değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı, makul değeri en iyi biçimde yansıtır. Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli döviz kredilerinin, genellikle değişken faizli olduğundan, makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.17. Gelirlerin kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket tarafından tasarruf edilebilmesinin muhtemel hale gelmesi üzerine ve alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirketin mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirketin mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- işlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- işlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet satışları

Hizmetlerden elde edilen gelir güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilir. Sonucun güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda gelir, bu gelirle ilişkilendirilebilecek gerçekleşen giderlerin geri kazanılabilir miktarı kadar yansıtılır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kira gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.2.18. Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.19. Nakit akımının raporlanması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirketin yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.2.20. Şarta bağlı varlık 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 dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

2.2.21. Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri, Şirket'in bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirmesi ve bu teşviğin alınması ile ilgili makul bir gerekçe oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.2.22. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.23. Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değerlemede kullandığı, T.C. Merkez Bankası döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	<u>Döviz Kuru</u>	
	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları - USD	2,1343	1,7826
Avrupa Para Birimi - EUR	2,9365	2,3517
İsviçre Frangı - CHF	2,3899	1,9430
İngiliz Sterlini - GBP	3,5114	2,8708
Japon Yeni - JPY	0,02023	0,02070
İsveç Kronu - SEK	0,32779	0,27219
Suudi Arabistan Riyali - SAR	0,56906	0,47672

2.2.24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki tarihlerde düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.2.25. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devam)

2.2.26. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

- (a) Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryel varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar dipnotunda belirtilmiştir (Dipnot 14).
- (b) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma sözkonusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır (Dipnot 6).
- (c) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Dipnot 8).
- (d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- (e) Şirket garanti karşılıklarını geçmiş dönemde gerçekleşen giderleri dikkate alarak oluşturduğu araç başı gider öngörülerini üzerinden hesaplamaktadır. (Dipnot 14).
- (f) Ertelenmiş vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir (Dipnot 22).
- (g) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için Not 2'de belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa/tükenme payı ayırmaktadır (Dipnot 11).

3. Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, şirketin farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve faaliyet sonuçları ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kasa (Dipnot 25 (i))	9.957	12.874
Banka (Dipnot 25 (i))	106.634.285	98.241.446
- vadesiz TL mevduat	1.442.768	1.501.039
- vadesiz döviz mevduat	79.345	532.573
- vadeli TL mevduat	84.305.390	76.691.439
- vadeli döviz mevduat	20.806.782	19.516.395
Alınan Çekler (Dipnot 25 (i))	1.331.720	4.378.006
Diğer Hazır Değerler (Dipnot 25 (i))	8.205.376	2.447.673
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar (Dipnot 25 (i), (iii))		
- özel kesim tahvil, senet ve bonoları		
B tipi Likit Yatırım Fonu	<u>257.354</u>	<u>401.093</u>
	<u>116.438.692</u>	<u>105.481.092</u>

31 Aralık 2013 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

			<u>31 Aralık 2013</u>	
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	508.732	1.085.786	17.01.2014 - 29.01.2014	1,25 - 2,50
EURO	6.715.817	19.720.996	07.01.2014 - 24.01.2014	1,60 - 2,90
TL	<u>84.305.390</u>	<u>84.305.390</u>	02.01.2014 - 28.02.2014	6,50 - 9,50
		<u>105.112.172</u>		

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

			<u>31 Aralık 2012</u>	
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Kasa, alınan çekler, diğer hazır değerler ve alım satım amaçlı finansal varlıklar toplamı Dipnot 25 (i)'de yer alan Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)5. Finansal Borçlar

Şirketin 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	35.058.055	31.694.236
Alacak senetleri ve vadeli çekler	95.959.284	96.599.162
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 24,25 (i))	12.861.593	4.678.755
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(537.309)	(440.212)
Vadeli çekler	(1.275.786)	(669.860)
Alıcılar	(194.909)	(129.000)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 25 (i))	<u>(7.871.448)</u>	<u>(7.945.464)</u>
	<u>133.999.480</u>	<u>123.787.617</u>
	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	705.557	304.051
Alacak senetleri reeskontu (-)	<u>(113.832)</u>	<u>(18.444)</u>
	<u>591.725</u>	<u>285.607</u>

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	7.945.464	7.527.689
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 18)	3.589.065	1.454.600
Vazgeçilen Alacaklar	(602.807)	(47.744)
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	<u>(3.060.274)</u>	<u>(989.081)</u>
Kapanış bakiyesi (Dipnot 25 (i))	<u>7.871.448</u>	<u>7.945.464</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(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 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Satıcılar	17.925.084	17.603.918
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 24)	10.862.563	9.087.179
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	<u>(59.929)</u>	<u>(42.113)</u>
Toplam (Dipnot 25 (ii))	<u>28.727.718</u>	<u>26.648.984</u>

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	23.426	23.938
Diğer çeşitli alacaklar	33.936	32.044
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 25 (i))	<u>(14.491)</u>	<u>(14.491)</u>
Toplam (Dipnot 25 (i))	<u>42.871</u>	<u>41.491</u>

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar (Dipnot 25 (i))	<u>3.254</u>	<u>2.866</u>

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar;		
Ödenecek vergi ve fonlar	84.158	216.636
Diğer çeşitli borçlar	225.663	117.252
Personele borçlar	<u>12.161</u>	<u>2.115</u>
Toplam	<u>321.982</u>	<u>336.003</u>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar;		
Ortaklara borçlar (*)	<u>--</u>	<u>2.274</u>

* Ödenecek temettülerden oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)7. Diğer Alacaklar ve Borçlar (devam)

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Uzun vadeli diğer borçlar;		
Alınan depozito ve teminatlar	<u>508.156</u>	<u>527.785</u>

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Emtia	34.167.059	31.827.012
İlk madde ve malzeme	14.536.489	11.790.378
Mamuller	12.697.479	11.096.028
Yarı mamuller	6.625.417	2.659.410
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 22)	<u>(6.067.166)</u>	<u>(4.486.840)</u>
	<u>61.959.278</u>	<u>52.885.988</u>

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	4.486.840	3.780.105
Cari dönem (geliri)/gideri (Dipnot 18)	<u>1.580.326</u>	<u>706.735</u>
Kapanış bakiyesi	<u>6.067.166</u>	<u>4.486.840</u>

9. Türev Araçlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibi olup nakit akım koruması kapsamında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Vadesi	Ödenecek Tutar	Para Birimi	Alınacak Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
24.01.2014	350.000	EUR	966.280	TL	2,7608	(61.495)
14.02.2014	1.000.000	EUR	2.750.000	TL	2,7500	(186.500)
21.02.2014	900.000	EUR	2.508.660	TL	2,7874	(134.190)
07.03.2014	500.000	EUR	1.417.100	TL	2,8342	(51.150)
14.03.2014	550.000	EUR	752.070	USD	1,3674	(9.932)
21.03.2014	1.200.000	EUR	3.500.280	TL	2,9169	(23.520)
14.02.2014	400.000	USD	818.800	TL	2,0470	<u>(34.920)</u>
						<u>(501.707)</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

9. Türev Araçlar (devam)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan 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	2.055
						<u>41.061</u>

10. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Verilen sipariş avansları	13.054.505	12.046.439
Gelecek aylara ait giderler	<u>751.446</u>	<u>594.365</u>
	<u>13.805.951</u>	<u>12.640.804</u>

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Verilen avanslar	66.044	107.630
Gelecek aylara ait giderler	<u>87.929</u>	<u>77.827</u>
	<u>153.973</u>	<u>185.457</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

10. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler (devam)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Alınan sipariş avansları	12.881.173	11.152.194
Gelecek aylara ait gelirler	<u>119.461</u>	<u>410.440</u>
	<u>13.000.634</u>	<u>11.562.634</u>

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	<u>851.726</u>	<u>822.894</u>
	<u>851.726</u>	<u>822.894</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

11. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Satışlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<u>Maliyet değeri</u>								
Arazi ve Arsalar	6.474.481	--	--	--	6.474.481	--	(7.515)	6.466.966
Yeraltı ve Yerüstü								
Düzenleri	3.129.035	--	--	--	3.129.035	37.680	--	3.166.715
Binalar	32.915.101	41.407	11.283	--	32.967.791	--	--	32.967.791
Tesis, Makina ve								
Cihazlar	49.259.255	178.337	34.224	--	49.471.816	428.925	(411.236)	49.489.505
Taşıtlar	1.186.485	172.670	--	(215.184)	1.143.971	--	(255.940)	888.031
Döşeme ve								
Demirbaşlar	15.735.832	746.776	36.827	(86.818)	16.432.617	914.667	(160.992)	17.186.292
Diğer Maddi Duran								
Varlıklar	16.445.912	290.375	--	--	16.736.287	597.835	(7.025)	17.327.097
Yapılmakta Olan								
Yatırımlar	--	<u>101.853</u>	<u>(82.334)</u>	<u>(19.519)</u>	--	--	--	--
	<u>125.146.101</u>	<u>1.531.418</u>	--	<u>(321.521)</u>	<u>126.355.998</u>	<u>1.979.107</u>	<u>(842.708)</u>	<u>127.492.397</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

11. Maddi Duran Varlıklar (devam)

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

	1 Ocak 2012	Dönem Amortisman Gideri	Satışların Amortismanı	31 Aralık 2012	Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	31 Aralık 2013
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
Yeraltı ve Yerüstü							
Düzenleri	1.906.084	184.783	--	2.090.867	183.718	--	2.274.585
Binalar	14.033.441	1.125.371	--	15.158.812	1.126.018	--	16.284.830
Tesis, Makina ve Cihazlar	40.313.787	894.682	--	41.208.469	870.099	(411.236)	41.667.332
Taşıtlar	1.186.485	2.878	(215.184)	974.179	34.534	(255.940)	752.773
Döşeme ve Demirbaşlar	14.066.776	578.977	(62.726)	14.583.027	618.675	(153.489)	15.048.213
Diğer Maddi Duran Varlıklar	<u>15.283.679</u>	<u>366.421</u>	--	<u>15.650.100</u>	<u>358.026</u>	(7.025)	<u>16.001.101</u>
Toplam Birikmiş Amortisman	<u>86.790.252</u>	<u>3.153.112</u>	<u>(277.910)</u>	<u>89.665.454</u>	<u>3.191.070</u>	<u>(827.690)</u>	<u>92.028.834</u>
Maddi Duran Varlıklar, net	<u>38.355.849</u>			<u>36.690.544</u>			<u>35.463.563</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)12. 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 2012 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	3.646.563	2.162.693	5.809.256
İlaveler	441.174	365.737	806.911
Transferler	--	--	--
Çıkış	--	(70.689)	(70.689)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla	<u>4.087.737</u>	<u>2.457.741</u>	<u>6.545.478</u>

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla	2.666.899	1.753.304	4.420.203
Cari yıl ayrılan	343.567	169.160	512.727
Çıkış	--	(1.093)	(1.093)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	3.010.466	1.921.371	4.931.837
Cari yıl ayrılan (Dipnot 19)	320.262	111.816	432.078
Çıkış	--	(69.609)	(69.609)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla	<u>3.330.728</u>	<u>1.963.578</u>	<u>5.294.306</u>

Net Değer

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	636.097	241.322	877.419
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla	757.009	494.163	1.251.172

13. Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla devlet teşvik ve yardımı elde etmemiştir. (31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemde araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" "Brülör Geliştirme ve Rooftop Klima Geliştirme Projeleri" kapsamında 99.745 TL teşvik elde edilmiştir).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Garanti ve işletmeye alma karşılık gideri (Dipnot 22)	3.727.130	3.944.020
Dava gider karşılığı	222.922	242.947
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	225.273	225.273
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	<u>149.371</u>	<u>83.318</u>
	<u>4.324.696</u>	<u>4.495.558</u>

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	3.944.020	4.532.917
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 18)	--	95.512
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	<u>(216.890)</u>	<u>(684.409)</u>
Kapanış bakiyesi (Dipnot 25 (i))	<u>3.727.130</u>	<u>3.944.020</u>

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	141.150	119.371
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>11.170.854</u>	<u>9.984.006</u>
	<u>11.312.004</u>	<u>10.103.377</u>

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	119.371	--
Dönem içindeki artış/ (azalış)	<u>21.779</u>	<u>119.371</u>
Kapanış bakiyesi	<u>141.150</u>	<u>119.371</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir (TL)(devam)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	9.984.006	10.627.620
Hizmet gideri	1.030.722	890.485
Faiz gideri	998.401	903.348
Dönem içi ödemeler (Dipnot 19)	(1.213.453)	(1.127.826)
Aktüeryal fark	<u>371.178</u>	<u>(1.309.621)</u>
Kapanış bakiyesi (Dipnot 22)	<u>11.170.854</u>	<u>9.984.006</u>

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (Dipnot 22)	8.840.311	6.052.528
Peşin ödenen vergi ve fonlar	<u>(5.771.907)</u>	<u>(3.920.480)</u>
	<u>3.068.404</u>	<u>2.132.048</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. 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 2013 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 6.934.055 TL'dir (31 Aralık 2012 - 9.232.112 TL).
- c) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 9.281.196 TL'dir (31 Aralık 2012 - 11.132.523 TL).
- d) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 69.757.258 TL'dir (31 Aralık 2012 - 69.394.827 TL).
- e) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 7.871.448 TL'dir (31 Aralık 2012 - 7.945.464 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2013	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	6.934.055	1.545.458	1.556.215	703.956
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	2.347.140	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	2.347.140	11.875	250.000	613.550
TOPLAM	9.281.195	1.557.333	1.806.215	1.317.506

31 Aralık 2012	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
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

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla % 0,76'dır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla % 0,67).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

15. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Devreden KDV	3.770.863	2.425.053
Peşin ödenen vergi ve fonlar	219.329	197.630
Diğer KDV	96.958	212.190
Diğer özel tüketim vergisi	29.028	62.886
Diğer dönen varlıklar	<u>981</u>	<u>2.175</u>
	<u>4.117.159</u>	<u>2.899.934</u>

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Diğer duran varlıklar	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>7</u>	<u>7</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gider tahakkukları	211.374	191.855
Diğer KDV	96.959	212.190
Özel tüketim vergisi	<u>29.028</u>	<u>62.885</u>
	<u>337.361</u>	<u>466.930</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Aralık 2013 ve 2012 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.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler :

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devam)

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları) :

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
2011 yılı karının transferi	--	52.475.537
2012 yılı karının transferi	25.871.576	--
UMS 19'a göre yapılan değişiklik etkisi	1.105.698	1.105.698
Yasal yedeklere transfer	(572.400)	(755.082)
Ödenen temettü	(6.264.000)	(8.090.820)
Olağanüstü yedekler	124.247.686	80.618.051
Enflasyon düzeltme farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
Geçmiş yıl karları/(zararları)	<u>234.439.033</u>	<u>215.403.857</u>

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Olağanüstü yedekler	144.388.560	125.353.384
Enflasyon düzeltmesi farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
	<u>234.439.033</u>	<u>215.403.857</u>

Seri: II, No:14.1 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devam)

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

	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>Enflasyon Düzeltmesi</u>
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	5.528.682	15.770.108	10.241.426
Olağanüstü yedekler	144.330.559	224.119.863	<u>79.789.304</u>
			<u>90.050.473</u>

	<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	4.201.200	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. Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 224.177.863 TL' dir (Dipnot 23) (31 Aralık 2012 - 204.036.990 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)17. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Yurtiçi satışlar	326.495.532	318.435.853
Yurtdışı satışlar (Dipnot 25 (iv))	51.420.078	46.687.551
Diğer satışlar	355.150	638.428
Satıştan iadeler	(1.837.250)	(1.224.001)
Satış iskontoları	<u>(6.098.644)</u>	<u>(10.818.093)</u>
	<u>370.334.866</u>	<u>353.719.738</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	185.114.758	165.709.059
Satılan mamuller maliyeti	74.219.036	89.827.637
Satılan hizmet maliyeti	19.316.373	16.931.780
Satılan yarı mamul maliyeti	<u>338.312</u>	<u>439.234</u>
	<u>278.988.479</u>	<u>272.907.710</u>

18. 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 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	45.400.397	43.148.331
Genel yönetim giderleri	17.665.838	14.206.543
Araştırma ve geliştirme giderleri	<u>5.615.275</u>	<u>4.627.261</u>
	<u>68.681.510</u>	<u>61.982.135</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Personel giderleri	3.233.566	2.763.283
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	2.020.530	1.494.629
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	358.375	368.050
Vergi, resim, harçlar	<u>2.804</u>	<u>1.299</u>
	<u>5.615.275</u>	<u>4.627.261</u>

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	12.986.872	12.644.670
Personel giderleri	13.317.950	12.138.657
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	6.305.825	6.073.498
Vergi, resim ve harçlar	352.898	340.617
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 19)	307.909	309.779
Çeşitli giderler	<u>12.128.943</u>	<u>11.641.110</u>
	<u>45.400.397</u>	<u>43.148.331</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Personel giderleri	5.121.982	4.369.412
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6)	3.589.065	1.454.600
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	1.341.227	1.408.842
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Dipnot 8)	1.580.326	706.735
Atıl stok karşılığı	1.580.326	--
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 19)	2.400.301	484.212
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	413.869	413.363
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 19)	21.779	119.371
Vergi, resim ve harçlar	35.131	62.398
Haberleşme giderleri	--	54.655
Çeşitli giderler	<u>1.581.832</u>	<u>5.132.955</u>
	<u>17.665.838</u>	<u>14.206.543</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

19. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Genel üretim giderleri	2.495.921	2.553.834
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	413.869	413.363
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 18)	358.375	368.050
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 18)	307.909	309.779
Hizmet üretim maliyetleri	<u>47.074</u>	<u>20.813</u>
	<u>3.623.148</u>	<u>3.665.839</u>
	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 11)	3.191.070	3.153.112
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 12)	<u>432.078</u>	<u>512.727</u>
	<u>3.623.148</u>	<u>3.665.839</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 18)	13.317.950	12.138.657
Genel üretim giderleri	8.091.545	7.664.693
Direk işçilik giderleri	6.338.836	6.337.122
Genel yönetim giderleri	7.544.062	4.972.995
Hizmet üretim giderleri	4.379.411	3.988.923
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 18)	<u>3.233.566</u>	<u>2.763.283</u>
	<u>42.905.370</u>	<u>37.865.673</u>
	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Personel ücretleri	33.995.744	30.796.629
Personel taşıma gideri	2.909.727	3.009.107
Personel yemek gideri	1.305.405	1.343.634
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 14)	1.213.453	1.127.826
Ayni ve nakdi yardımlar	797.496	756.016
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 18)	2.400.301	484.212
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 18)	21.779	119.371
Personel sağlık gideri	232.415	201.126
Diğer personel giderleri	<u>29.050</u>	<u>27.752</u>
	<u>42.905.370</u>	<u>37.865.673</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

20. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kambiyo Karı	10.298.640	4.409.489
Vade Farkı Gelirleri	7.778.554	7.826.157
Faiz Gelirleri	5.962.687	7.112.178
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	3.060.274	989.081
Reeskont gelirleri	1.332.785	2.457.192
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	1.244.458	1.215.297
Konusu kalmayan işletme giderleri karşılıkları	689.431	--
Alınan tazminatlar	95.689	297.043
Diğer gelirler ve karlar	76.063	192.355
Sabit kıymet satış kazancı	69.324	131.401
Menkul Kıymet Satış Gelirleri	24.979	735.697
Komisyon Gelirleri	<u>3.815</u>	<u>8.315</u>
	<u>30.636.699</u>	<u>25.374.205</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kambiyo zararları	4.331.733	5.739.378
Garanti kapsamındaki masraflar	2.952.009	3.499.124
Reeskont faiz giderleri	2.165.892	1.322.271
Diğer giderler ve zararlar	554.559	198.959
Vade farkı gideri	500.744	655.278
Ticari masraflar	343.720	301.587
Komisyon giderleri	397.716	683.559
Sabit kıymet satış zararları	<u>7.023</u>	<u>15.026</u>
	<u>11.253.396</u>	<u>12.415.182</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

21. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	<u>1.412.739</u>	<u>1.233.239</u>
	<u>1.412.739</u>	<u>1.233.239</u>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan varlıklar, Şirket'in tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı ve kısa vadede satma niyetinde olduğu varlıklardan (binalardan) oluşmaktadır.

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem vergisi (Dipnot 14)	(8.840.311)	(6.052.528)
Ertelenmiş vergi geliri	<u>1.488.380</u>	<u>396.155</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(7.351.931)</u>	<u>(5.656.373)</u>

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2013 ve 2012 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 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)	41.812.473	31.527.949
Gelir vergisi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden hesaplanan Vergi geliri / (gideri)	(8.362.495)	(6.305.590)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(372.192)	(90.066)
Diğer indirimler ve istisnalar	<u>1.382.756</u>	<u>739.283</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(7.351.931)</u>	<u>(5.656.373)</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

22. 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)	
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı	--	231.565	--	46.313
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı	6.067.166	4.486.840	1.213.433	897.368
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	1.455.042	465.198	291.008	93.040
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	79.440	75.242	15.888	15.048
Garanti Gider Karşılığı	3.727.130	3.944.020	745.427	788.804
Dava gider karşılığı kaydı	222.922	242.947	44.584	48.589
Gider tahakkuku	876.665	350.685	175.333	70.137
İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı	496.396	--	99.279	--
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı	141.150	119.371	28.230	23.874
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	5.880.622	1.948.365	1.176.124	389.673
Kıdem tazminatı kaydı	11.170.854	9.984.006	2.234.171	1.996.801
Ertelenmiş vergi varlıkları	30.117.387	21.848.239	6.023.477	4.369.647
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı	438.453	--	87.690	--
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	60.488	42.876	12.097	8.575
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	498.941	42.876	99.787	8.575
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)	29.618.446	21.805.363	5.923.690	4.361.072

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam) ;

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	5.923.688	4.361.072
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	<u>(4.361.072)</u>	<u>(4.226.841)</u>
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<u>1.562.616</u>	<u>134.231</u>

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri	1.488.380	396.155
Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	<u>74.236</u>	<u>(261.924)</u>
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<u>1.562.616</u>	<u>134.231</u>

23. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dönem karı (TL)	34.460.542	25.871.576
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000
Hisse başına kazanç (TL)	3,191	2,396

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 34.460.542 TL (31 Aralık 2012 - 25.871.576 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 224.177.863 TL' dir (31 Aralık 2012 - 204.036.990 TL) (Dipnot 16 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 38.856.573 TL (31 Aralık 2012 - 25.698.936 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 218.078.369 TL'dir (31 Aralık 2012 - 199.215.832 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Branch of JSC Alsim Alarko Sanayi Tesisleri	3.443.290	--
AHI Carrier FZC	3.309.151	765.745
UTS Carrier LLC	3.123.431	119.551
Carrier Qatar	676.808	133.694
Carrier SA Montluel	641.455	977.171
Carrier Polska	416.948	--
AHI Carrier GmbH	337.818	418.697
Carrier South Eastern	295.444	--
Carrier Espana	256.993	204.278
AHI Carrier NZ Ltd	70.077	--
Carrier Kuwait	63.722	--
Toshiba Carrier UK Ltd	57.919	27.805
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	47.739	1.507
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	30.400	13.860
Carrier Ned Aircondition	26.411	--
Alarko Holding A.Ş.	20.036	--
CARRIER SCS	15.549	--
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	8.273	772
Beijer ECR Iberica	8.225	1.927
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	6.915	13.433
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	1.589	1.334
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.515	823
AHI CARRIER CZ S.R.O	1.415	--
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş.	539	--
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	479	--
Al-Riva Projesi Ar. Değ. Konut İnş. Tic. A.Ş.	363	--
Cenal Enerji A.Ş.	269	--
AHI Carrier Australia Pty Ltd	--	591.112
Carrier Chile SA	--	457.723
Miraco International Trading	--	322.082
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	--	314.861
Carrier SPA	--	197.545
Carrier Airconditioning Benelux	--	78.048
Carrier Nederland BV divide Airconditioning	--	29.581
Carrier Africa FZE	--	16.476
Carrier SCS Division ERCD	--	4.163
Carrier Asia Ltd	--	1.014
Carrier UK Parts Division	--	334
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	<u>(1.180)</u>	<u>(14.781)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>12.861.593</u>	<u>4.678.755</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Toshiba Carrier Thailand	6.086.773	830.023
Carrier Corporation*	2.390.039	1.975.549
Toshiba Carrier Corporation	1.355.080	--
CARRIER S.C.S	478.735	--
United Technologies International Operations	220.215	320.942
Carrier SPA	123.338	134
Automated Logic Corporation	82.571	--
PROFROID	52.782	--
Toshiba Carrier UK LTD.	49.388	10.347
Alarko Holding A.Ş.	19.284	83.455
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.917	4.766
Toshiba Carrier Ltd.	--	3.919.233
Carrier SA	--	705.396
Midea Electric Trading Co. Pte.	--	254.600
Carrier ARCD Pte. LTD.	--	169.554
GD Midea	--	124.512
Carrier Nederland BV Holland Heating	--	689.431
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu	<u>(559)</u>	<u>(763)</u>
Genel Toplam (Dipnot 6)	<u>10.862.563</u>	<u>9.087.179</u>

* 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 2.390.039TL'lik bakiyenin 496.396 TL'si royalty karşılığından oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 - 93.232)

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
AHI CARRIER FZC	10.962.966	--
UTS CARRIER LLC	4.816.605	1.099.414
Branch of JSC Alsim Alarko Sanayi Tesisleri	3.688.430	--
AHI Carrier Australia Pty Ltd	2.274.182	1.105.766
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	1.494.371	1.601.672
Carrier Africa FZE	998.161	485.507
Carrier Polska SP.Z.O.O.	934.847	19.136
Carrier S.A Montluel	855.135	1.252.266
Carrier Espana S.L.	795.788	1.737.535
Carrier Qatar W.L.L.	763.606	227.096
Carrier SPA	478.555	490.823
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	387.681	84.239
AHI Carrier GmbH	319.690	412.504
Toshiba Carrier UK Limited	249.057	327.721
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	218.909	159.267
Carrier Kuwait Airconditioning	199.039	390.778
Carrier Nederland BV Dvise Carrier AIRCO	180.550	--
Fact SA Carrier	124.316	193.994
Q-Carrier	120.565	--
AHI Carrier CZ S.R.O	66.277	35.361
AHI Carrier NZ Ltd	65.442	204.748
Carrier GmbH	64.147	49.581
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	54.382	4.663
Carrier S.C.S Division	51.873	38.291
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	27.402	37.768
Altek Alarko Elektrik Sant. Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş	19.274	3.624
Beijer ECR Iberica	10.349	10.537
Carrier Asia	7.731	15.960
Carrier AB	5.509	25.003
Carrier (Italy) S.P.A	4.502	--
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	4.320	4.020
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	4.320	4.020
MCT s.a. Carrier Plateform for West & C	4.313	--
Alarko Holding A.Ş.	3.415	4.871
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	2.675	1.116
Carrier Airconditioning Benelux	2.162	78.064
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	2.000	13.308
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	753	1.479
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş.	457	--
Al-Riva Projesi Ar. Değ. Konut İnş. Tic. A.Ş.	308	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cenal Enerji A.Ş.	228	--
AHI Carrier Slovakia Spol S.ro	--	17.725
Airconditioning & Heating FZE UAE	--	10.035.235
Alarko Deyaar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	--	13
Carrier Chile SA	--	453.657
Carrier Nederland BV Holland Airconditioning	--	165.105
Carrier Rental Systems Ltd.	--	393.117
Carrier UK Parts Division	--	325
Miraco Int. Trading	--	314.508

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Toshiba Carrier Corp.	32.493.269	26.397.816
Toshiba Thailand	32.253.499	20.620.551
Carrier SCS	19.830.424	--
Carrier Corporation	15.649.559	6.892.496
Profroid	3.224.477	1.025.797
Carrier SPA	1.993.599	1.574.381
Midea Electric Trading (Singapore)	1.819.418	983.470
GD Midea	1.653.736	2.946.250
AHI Carrier FZC	1.479.515	--
Alarko Holding A.Ş.	1.311.239	1.348.250
Automated Logic Corp.	937.899	1.180.119
E.R.C.D. SA	915.747	809.352
United Technologies	779.179	1.250.244
Carrier ARCD PTE Ltd	628.050	1.109.741
Carrier Asia Ltd.	481.413	521.169
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	340.765	27.425
Toshiba Carrier UK Ltd	280.956	344.001
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	180.752	134.904
Carrier Qatar	166.978	--
U.T. Electronic Controls	61.488	76.816
Fact SA Carrier	44.805	117.370
Saudi Airconditioning Manufacturing CO. LTD.	14.324	--
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	12.840	--
Carrier Espana S.L.	11.451	--
Alsim Alarko Sanayi Tesis. Ve Ticaret A.Ş.	9.000	--
Carrier S.C.S. France	5.493	17.871
Tadiran	3.167	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
AHI Carrier Bulgaria Brunch	2.654	816
Carrier Mısır Refrigeration And	2.261	--
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	537	--
AHI Carrier	--	560.084
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	--	18.665
Carrier Gmbh	--	4.016
Carrier Holland Heating BV	--	227.127
Carrier Malesia Sdn. Bhd.	--	5.262
Carrier SA	--	21.198.155
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	--	5.567
Foshan Midea Carrier Airconditioning	--	10.386
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	--	36.084

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.151.405 TL'dir (31 Aralık 2012 - 1.044.870 TL).

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Alınan kira;		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	60.253	58.351
Alınan komisyon;		
Carrier Airconditioning Benelux	3.815	8.135
Finansal yatırım satış geliri;		
Alarko S. A.	--	671.208

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

24. 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 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ödenen kira;		
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	340.765	317.184
Alarko Holding A.Ş.	253.968	373.324
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	12.840	12.084
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	9.000	9.000
Ödenen komisyon;		
AHI Carrier	287.305	560.084
Fact SA Carrier	44.804	117.370
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	4.156	5.567

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 2.347.140 TL (31 Aralık 2012 - 1.983.494 TL) tutarında verilen kefalet bulunmakta olup, ilişkili taraflardan 3.276.980 TL (31 Aralık 2012 - 2.815.871 TL) tutarında alınan kefalet mevcuttur. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

25. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

i. Kredi riski:

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

31.12.2013	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)	15.208.733	128.663.667	--	46.125	106.634.285	--	9.804.407
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	37.548.228	--	--	--	--	253.368
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	5.573.098	110.743.114	--	46.125	106.634.285	--	9.804.407
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)	7.288.495	10.057.973	--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.543.311	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	928.525	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	8.411.656	--	14.491	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(7.871.448)	--	(14.491)	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	540.208	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	388.317	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	388.317	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	2.347.140	6.934.055	--	--	--	--	--

* 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

i. Kredi riski (devam):

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

31.12.2012	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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

25. 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):

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.288.495	3.015.681	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	1.340.109	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	5.684.956	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	16.227	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	1.000	--	--	--	--	--
Toplam	7.288.495	10.057.973	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.543.311	--	--	--	--	--

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	--	--	--	--	--

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

25. 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 2013 tarihi itibarıyla 217.863.588 TL, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 250.045.718 TL' dir.

31 Aralık 2013

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	(501.707)	(14.067.970)	(14.067.970)	--	--	--
- Nakit Girişi	--	13.566.263	13.566.263	--	--	--
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	29.557.856	29.617.785	29.109.629	--	508.156	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	28.727.718	28.787.647	28.787.647	--	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	830.138	830.138	321.982	--	508.156	--
Türev						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

ii. Likidite Riski (devam)

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	27.515.046	27.557.159	27.029.374	--	527.785	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	26.648.984	26.691.097	26.691.097	--	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	866.062	866.062	338.277	--	527.785	--
Türev						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iii. Faiz Riski

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 4)	105.112.172	96.207.834
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 4)	257.354	401.093

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sabit ve 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

iv. Yabancı Para Riski (devam)

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	31.12.2013						31.12.2012					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	24.881.228	2.257.647	6.224.626	--	508.093	--	16.935.467	1.614.633	4.996.194	--	803.843	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	20.910.498	517.121	6.745.039	--	--	--	20.214.434	1.744.038	7.273.268	--	337	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	45.791.726	2.774.768	12.969.665	--	508.093	--	37.149.901	3.358.671	12.269.462	--	804.180	--
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	45.791.726	2.774.768	12.969.665	--	508.093	--	37.149.901	3.358.671	12.269.462	--	804.180	--
6. Ticari Borçlar	22.124.951	4.370.702	3.787.429	--	476.954	--	9.952.888	2.120.895	2.607.157	--	14.257	--
7. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	----	----	----	--	----	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.895.137	531.491	599.617	--	--	--	3.513.575	389.424	1.198.872	--	----	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	25.020.088	4.902.193	4.387.046	--	476.954	--	13.466.463	2.510.319	3.806.029	--	14.257	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	25.020.088	4.902.193	4.387.046	--	476.954	--	13.466.463	2.510.319	3.806.029	--	14.257	--
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(11.418.306)	(950.000)	(3.197.930)	--	--	--	(9.966.151)	(400.000)	(3.190.000)	--	(610.000)	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5- 11+12)	9.353.332	(3.077.425)	5.384.689	--	31.139	--	13.717.287	448.352	5.273.433	--	179.923	--
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2-6-7-8)	20.771.638	(2.127.425)	8.582.619	--	31.139	--	23.683.438	848.352	8.463.433	--	789.923	--
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	(501.707)	--	--	--	--	--	41.061	--	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 17)	51.420.078	2.996.543	16.982.142	--	750.074	374.735	46.687.551	2.453.671	14.215.609	--	3.536.646	162.523
17. İthalat	157.627.636	35.948.806	35.976.470	--	93.957	137.239	128.626.255	25.390.454	34.994.952	--	88.013	518.736

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

25. 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				
31.12.2013				
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	(454.056)	454.056	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(454.056)	454.056	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.520.286	(2.520.286)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	2.520.286	(2.520.286)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	10.934	(10.934)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	10.934	(10.934)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	2.077.164	(2.077.164)	-	-
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)	--	--

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

v. Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri;

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi geçen yıla göre değişmemiştir. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri toplam borcu karşılamakta olup net borcu bulunmamaktadır.

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Toplam borç	70.496.884	62.704.489
Nakit ve Nakit benzerleri	<u>(116.438.692)</u>	<u>(105.481.092)</u>
Net borç	<u>(45.941.808)</u>	<u>(42.776.603)</u>
Toplam sermaye	310.538.364	282.638.764

26. Finansal Araçlar

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

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

27. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

31 Aralık 2013 tarihinde 3.254,44 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2014 tarihinden geçerli olmak üzere 3.438,22 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2012 - 3.033,98 TL).

28. 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 2013	174.375.520
31 Aralık 2012	130.261.451

=====