

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 Ocak 2015-31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3-4
Özkaynak Değişim Tablosu	5
Nakit Akış Tabloları	6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	7 - 63

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	119.137.004	106.435.824
Ticari Alacaklar		156.494.260	144.577.794
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,25	10.464.655	10.853.502
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	146.029.605	133.724.292
Diğer Alacaklar		218.295	192.368
– İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	218.295	192.368
Türev Araçlar	9	516.166	423.400
Stoklar	8	85.451.738	75.688.117
Peşin Ödenmiş Giderler	10	15.245.335	14.282.960
Diğer Dönen Varlıklar	15	8.854.845	8.680.784
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	21	1.062.381	476.082
Toplam Dönen Varlıklar		386.980.024	350.757.329
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar		1.317.167	1.038.631
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.317.167	1.038.631
Diğer Alacaklar	7	3.254	3.254
Maddi Duran Varlıklar	11	33.812.498	34.761.606
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		940.619	952.822
– Şerefiye		--	--
– Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	940.619	952.822
Peşin Ödenmiş Giderler	10	366.154	241.632
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	8.528.887	7.434.055
Diğer Duran Varlıklar	15	7	7
Toplam Duran Varlıklar		44.968.586	44.432.007
Toplam Varlıklar		431.948.610	395.189.336

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Ticari Borçlar		39.244.225	27.714.678
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,25	13.424.438	8.727.152
– İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	25.819.787	18.987.526
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.112.273	2.022.620
Diğer Borçlar		258.618	165.139
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	258.618	165.139
Türev Araçlar	9	--	--
Ertelenmiş Gelirler	10	16.477.513	15.017.059
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	3.127.001	1.824.294
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.059.365	4.631.951
– Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	4.059.365	4.631.951
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	568.018	258.832
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		65.847.013	51.634.573
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Diğer Borçlar		732.705	552.885
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	732.705	552.885
Ertelenmiş Gelirler	10	668.260	756.158
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.116.700	12.329.150
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	14.116.700	12.329.150
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.517.665	13.638.193
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		(456.181)	(498.145)
– Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	16	(456.181)	(498.145)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	8.040.762	6.474.762
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	16	269.708.903	257.952.695
Net Dönem Karı/(Zararı)		36.825.398	29.522.208
Toplam Özkaynaklar		350.583.932	329.916.570
Toplam Kaynaklar		431.948.610	395.189.336

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	17	438.631.298	407.650.117
Satışların Maliyeti (-)	17	(330.484.009)	(306.569.055)
BRÜT KAR/(ZARAR)		108.147.289	101.081.062
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	18	(61.184.816)	(52.768.281)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(22.379.834)	(19.065.112)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	18	(6.470.855)	(6.327.601)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	40.685.690	28.169.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	20	(16.881.813)	(15.081.767)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		41.915.661	36.007.301
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	3.180.813	5.928
FİNANSMAN GİDERİ VE VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		45.096.474	36.013.229
Finansman Giderleri (-)		(312.683)	(292.336)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		44.783.791	35.720.893
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri		(7.958.393)	(6.198.685)
Dönem vergi gelir/gideri	23	(9.063.716)	(7.673.249)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	23	1.105.323	1.474.564
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		36.825.398	29.522.208
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		--	--
DÖNEM NET KARI/(ZARARI)		36.825.398	29.522.208

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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</u>	<u>Bağımsız</u>
		<u>Denetimden</u>	<u>Denetimden</u>
		<u>Geçmiş</u>	<u>Geçmiş</u>
	<u>Not</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal			
Kayıp/Kazanç Fonu		52.455	(179.003)
Ertelenmiş Vergi Etkisi		(10.491)	35.801
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		41.964	(143.202)
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		36.867.362	29.379.006
Pay Başına Kazanç:			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	24	3,410	2,734
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç:			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	24	3,410	2,734

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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
1 Ocak 2014 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(354.943)	5.528.682	234.439.033	34.460.542	310.538.364
Yedeklere transfer	--	--	--	946.080	23.513.662	(24.459.742)	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	(10.000.800)	(10.000.800)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	(143.202)	--	--	--	(143.202)
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	29.522.208	29.522.208
31 Aralık 2014 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(498.145)	6.474.762	257.952.695	29.522.208	329.916.570
	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
1 Ocak 2015 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(498.145)	6.474.762	257.952.695	29.522.208	329.916.570
Yedeklere transfer	--	--	--	1.566.000	11.756.208	(13.322.208)	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	(16.200.000)	(16.200.000)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	41.964	--	--	--	41.964
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	36.825.398	36.825.398
31 Aralık 2015 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(456.181)	8.040.762	269.708.903	36.825.398	350.583.932

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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
	Not	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı		12.934.964	1.161.374
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		36.825.398	29.522.208
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12	4.375.908	3.962.898
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	8	830.840	1.917.686
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.806.533	7.063.662
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(6.750.426)	(6.061.599)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		183.124	(505.082)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler (net)	22	(3.180.813)	(3.725)
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23	7.958.393	6.198.685
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(17.903.410)	(26.909.736)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(10.594.461)	(15.646.524)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(20.083.127)	(8.967.835)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(25.927)	(149.497)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	13.321.549	1.173.037
Satış Amaçlı Elde Bulundurulmuş Varlıklarla İlgili Nakit Girişleri/Çıkışları		(586.300)	1.084.300
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		362.952	239.704
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(298.096)	(4.642.921)
Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		30.145.547	15.184.997
Ödenen Temettüer		(16.200.000)	(10.000.800)
Alınan Faiz		6.750.426	6.061.599
Vergi Ödemeleri / İadeleri		(7.761.009)	(10.084.422)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(233.784)	(2.958.866)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.200.390	12.433
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11, 12	(3.434.174)	(2.971.299)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		12.701.180	(1.797.492)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	106.435.824	108.233.316
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	119.137.004	106.435.824

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 Santrali, Roof-Top, Aparey, Dalgıç Pompa, Kombi, Kat Kaloriferi, Brülör ve Panel Radyatör Üretimi Fabrika'da üretilen;
Sistem Satış Müessesesi Bayilik Satış Müessesesi	Soğutma Grubu, Fan-Coil, Klima Santrali, Roof-Top Aparey, Panel Radyatör, Kazan, Kombi, Dalgıç Pompa, Brülör, Kat Kaloriferi, Isıtma ve Soğutma Üniteleri ile benzer ithal mallar alım, satımı ve bakımı
Totaline Müessesesi ve Satış Sonrası Hizmetler	Yedek Parça, Montaj, Tamir ve Bakım malzemeleri satışı

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri 27 Ocak 1992 tarihinden beri Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görmekte olup, 31 Aralık 2015 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 2015 ve 2014 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 *	<u>% 15,94</u>
	<u>%100,00</u>

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

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	387	381
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>224</u>	<u>233</u>
TOPLAM	<u>611</u>	<u>614</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2015 tarihli finansal tabloları 26 Şubat 2016 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 2015 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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla genel yönetim giderleri altında sınıflanan 454.769 TL tutarındaki işletmeye alma karşılıkları, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla satılan mallar maliyeti hesabı altında sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla genel yönetim giderleri altında sınıflanan 1.917.686 TL tutarındaki stok değer düşüklük karşılıkları, 31 Aralık 2015 itibarıyla satılan mallar maliyeti hesabı altında sınıflandırılmıştır.

Söz konusu sınıflamaların net dönem kar/zararına etkisi olmamıştır.

2.1.5. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda sunulan 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

(a) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 - Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir. Bu standart 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'ten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

TFRS 13'teki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Nisan 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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 diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 - Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 - Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 - Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014’te, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır.

i) Konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir.

ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Ancak, TFRS 10’daki değişiklikler ilk kez uygulandığında, TMS 8’in gerektirdiği sayısal bilginin sadece ilk uygulama tarihinden hemen önce gelen yıllık raporlama dönemi için sunulması gereklidir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler - elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama - bilginin “ara dönem finansal raporda başka bir bölümde” açıklanması

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden "kendi kredi riski" ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayınlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, kiralama süresi 1 yıl veya daha az veya kiralanan varlığın düşük bir değere sahip olmadıkça, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmiş olup eskiden olduğu gibi faaliyet kiralaması veya finansal kiralama şeklinde sınıflandırma devam edecektir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket, standardın finansal durumu üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket, standardın finansal durumu üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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 2015 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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

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, Bayiler'e yapılan satışlardan doğan alacaklarının bir kısmını, "Doğrudan Borçlandırma Sistemi" (DBS) ile tahsil etmektedir. Bu sistemde, anlaşmalı bankalar, bayilere tahsis ettikleri limit kapsamında, satışlar neticesinde doğan alacakları ödeme garantisinde bulunmaktadır. Satışlardan doğan alacaklar vade tarihlerine uygun olarak anlaşmalı bankalar tarafından Şirket hesaplarına aktarılmaktadır. Şirket, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

2.2.3. Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerinin 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 gerçekleştirilebilir 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 olduğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğü hesaplaması yedek parçalar için 5 yıl, diğer tüm stok kalemleri için 1 yıl boyunca hareket görmeyen stokların tamamı üzerinden hesaplanmaktadır.

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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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

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
Özel Maliyetler	5-10 yıl

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 yatırım faaliyetlerinden gelir veya giderlere 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, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 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 itfa yöntemi kullanılarak amortismanına 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 haklarını 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

2.2.8. Borçlanma maliyetleri

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

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 yaptırımcı 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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 (devam)

(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 değerlendirilirler.

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 2015 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)

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 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.

2.2.15. Türev araçlar

Şirket taşıdığı yabancı para pozisyonunu azaltmak amacıyla yabancı para forward sözleşmeler kullanmakta olup, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla bu enstrümanları finansal tablolarında piyasa değerinden taşımaktadır. Şirket yabancı para forward sözleşmelerinin piyasa değerini hesaplamak için dönem sonu piyasa kur ve faiz oranlarını kullanmaktadır. TMS 39 (Finansal araçlar: Kayda Alma ve Ölçüm)'a göre alım satım amaçlı olarak tanımlanarak finansal tablolarda kısa vadeli varlıklar (finansal varlıklar) hesabında sınıflandırılmakta, rayiç değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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 çevrilmektedir. 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

2.2.16. Finansal araçların makul değeri(devam)

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.

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,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden 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. Şirket, kiraladığı binanın bir kısmını ilişkili şirketine kiralamıştır.

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 2015 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 akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in 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 2015 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 diğer gelir ve gider 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 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
ABD Doları - USD	2,9076	2,3189
Avrupa Para Birimi - EUR	3,1776	2,8207
İsviçre Frangı - CHF	2,9278	2,3397
İngiliz Sterlini - GBP	4,3007	3,5961
Japon Yeni - JPY	0,02408	0,01935
İsveç Kronu - SEK	0,34538	0,29577
Suudi Arabistan Riyali - SAR	0,77474	0,61787

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.

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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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(devam)

- (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 değer 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 23).
- (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 11,12).

3. Bölgümlere 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 2015 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 :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kasa	5.316	7.869
Banka	115.941.882	103.314.459
- vadesiz TL mevduat	1.523.381	1.848.596
- vadesiz döviz mevduat	457.897	195.414
- vadeli TL mevduat	75.793.494	66.883.563
- vadeli döviz mevduat	38.167.110	34.386.886
Alınan Çekler	2.994.933	2.595.244
B tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 26)	<u>194.873</u>	<u>518.252</u>
Toplam	<u>119.137.004</u>	<u>106.435.824</u>

31 Aralık 2015 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	
			<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	6.086.745	17.697.821	4 Ocak 2016 - 14 Ocak 2016	1,40 - 2,00
EURO	6.441.745	20.469.289	14 Ocak 2016 - 27 Ocak 2016	1,40 - 1,85
TL	75.793.494	<u>75.793.494</u>	4 Ocak 2016 - 26 Şubat 2016	10,80 - 13,25
Toplam (Dipnot 26)		<u>113.960.604</u>		

31 Aralık 2014 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	
			<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	5.586.144	12.953.709	12 Ocak 2015 - 15 Ocak 2015	0,40 - 2,00
EURO	7.598.531	21.433.177	8 Ocak 2015 - 27 Ocak 2015	0,25 - 2,25
TL	66.883.563	<u>66.883.563</u>	2 Ocak 2015 - 27 Ocak 2015	7,50 - 10,40
Toplam (Dipnot 26)		<u>101.270.449</u>		

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaaj yoktur.

5. **Finansal Borçlar**

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	45.898.700	46.271.978
Alacak senetleri ve vadeli çekler	103.557.300	90.617.890
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 25)	10.464.655	10.853.502
Diğer alacaklar	16.649.864	10.789.309
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(701.100)	(548.800)
Vadeli çekler	(1.110.185)	(909.204)
Alıcılar	(191.354)	(243.494)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	<u>(18.073.620)</u>	<u>(12.253.387)</u>
Toplam	<u>156.494.260</u>	<u>144.577.794</u>

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	1.319.220	1.042.523
Alacak senetleri reeskontu (-)	<u>(2.053)</u>	<u>(3.892)</u>
Toplam	<u>1.317.167</u>	<u>1.038.631</u>

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 107 gündür (31 Aralık 2014 - 102 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış bakiyesi	12.253.387	7.871.448
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 18)	5.918.463	4.561.311
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	<u>(98.230)</u>	<u>(179.372)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>18.073.620</u>	<u>12.253.387</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Satıcılar	25.905.931	19.050.578
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 25)	13.424.438	8.727.152
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	<u>(86.144)</u>	<u>(63.052)</u>
Toplam	<u>39.244.225</u>	<u>27.714.678</u>

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	125.303	128.268
Diğer çeşitli alacaklar	93.992	78.591
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	<u>(1.000)</u>	<u>(14.491)</u>
Toplam	<u>218.295</u>	<u>192.368</u>

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	<u>3.254</u>	<u>3.254</u>

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar;		
Ödenecek vergi ve fonlar	49.122	29.302
Personele borçlar	10.835	9.672
Diğer çeşitli borçlar	<u>198.661</u>	<u>126.165</u>
Toplam	<u>258.618</u>	<u>165.139</u>

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Uzun vadeli diğer borçlar;		
Alınan depozito ve teminatlar	<u>732.705</u>	<u>552.885</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

8. **Stoklar**

Stoklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Emtia	47.852.781	40.907.389
İlk madde ve malzeme	19.847.605	20.671.427
Mamuller	18.550.935	16.975.958
Yarı mamuller	6.354.429	5.118.195
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23)	<u>(7.154.012)</u>	<u>(7.984.852)</u>
Toplam	<u>85.451.738</u>	<u>75.688.117</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış bakiyesi	7.984.852	6.067.166
Cari dönem (geliri)/gideri	<u>(830.840)</u>	<u>1.917.686</u>
Kapanış bakiyesi	<u>7.154.012</u>	<u>7.984.852</u>

9. **Türev Araçlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Vadesi	Ödenecek Tutar	Para Birimi	Alınacak Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
18.03.2016	500.000	EUR	1.668.950	TL	3,3379	80.150
04.03.2016	500.000	EUR	1.662.250	TL	3,3245	73.450
22.01.2016	500.000	EUR	568.550	USD	1,1371	64.316
29.03.2016	750.000	USD	2.244.150	TL	2,9922	63.450
11.03.2016	750.000	USD	2.235.000	TL	2,9800	54.300
08.04.2016	500.000	EUR	1.643.000	TL	3,2860	54.200
29.03.2016	500.000	EUR	1.640.850	TL	3,2817	52.050
11.03.2016	500.000	EUR	1.628.750	TL	3,2575	39.950
19.02.2016	500.000	EUR	1.623.100	TL	3,2462	<u>34.300</u>
						<u>516.166</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

9. Türev Araçlar (devam)

31 Aralık 2014 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)
20.03.2015	700.000	EUR	2.060.870	TL	2,9441	86.380
13.03.2015	700.000	EUR	2.058.560	TL	2,9408	84.070
07.04.2015	950.000	EUR	2.750.535	TL	2,8953	70.870
27.03.2015	900.000	EUR	2.599.920	TL	2,8888	61.290
20.02.2015	500.000	EUR	1.464.500	TL	2,9290	54.150
13.03.2015	800.000	USD	1.892.000	TL	2,3650	36.880
06.02.2015	500.000	EUR	1.432.350	TL	2,8647	22.000
16.01.2015	500.000	EUR	1.425.900	TL	2,8518	15.550
27.03.2015	300.000	USD	707.490	TL	2,3583	11.820
06.02.2015	500.000	USD	1.168.550	TL	2,3371	9.100
20.03.2015	200.000	USD	471.140	TL	2,3557	7.360
06.03.2015	500.000	EUR	1.406.550	TL	2,8131	(3.800)
27.02.2015	500.000	EUR	1.405.050	TL	2,8101	(5.300)
13.02.2015	600.000	EUR	1.681.500	TL	2,8025	(10.920)
23.01.2015	500.000	EUR	1.394.300	TL	2,7886	<u>(16.050)</u>
						<u>423.400</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

10. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen sipariş avansları	14.400.481	13.784.503
Gelecek aylara ait giderler	<u>844.854</u>	<u>498.457</u>
Toplam	<u>15.245.335</u>	<u>14.282.960</u>

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen avanslar	218.000	123.500
Gelecek yıllara ait giderler	<u>148.154</u>	<u>118.132</u>
Toplam	<u>366.154</u>	<u>241.632</u>

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Alınan sipariş avansları	16.278.558	14.466.160
Gelecek aylara ait gelirler	<u>198.955</u>	<u>550.899</u>
Toplam	<u>16.477.513</u>	<u>15.017.059</u>

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	<u>668.260</u>	<u>756.158</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2014	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2015
<u>Maliyet değeri</u>									
Arazi ve Arsalar	6.466.966	--	--	--	6.466.966	--	--	--	6.466.966
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.166.715	6.925	--	--	3.173.640	--	--	--	3.173.640
Binalar	32.967.791	2.500	--	--	32.970.291	1.210	--	16.041	32.987.542
Tesis, Makina ve Cihazlar(*)	49.489.505	415.938	(2.910)	7.856	49.910.389	1.238.066	(19.326.697)	--	31.821.758
Taşıtlar	888.031	--	--	--	888.031	--	--	--	888.031
Döşeme ve Demirbaşlar	17.186.292	668.695	(406.385)	44.641	17.493.243	703.884	(1.297.467)	38.398	16.938.058
Diğer Maddi Duran Varlıklar	17.327.097	1.112.763	--	--	18.439.860	871.600	(1.998.049)	--	17.313.411
Özel Maliyetler	2.457.741	48.161	--	--	2.505.902	90.214	--	--	2.596.116
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	69.467	--	(69.467)	--	58.969	(4.530)	(54.439)	--
	<u>129.950.138</u>	<u>2.324.449</u>	<u>(409.295)</u>	<u>(16.970)</u>	<u>131.848.322</u>	<u>2.963.943</u>	<u>(22.626.743)</u>	<u>--</u>	<u>112.185.522</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 (devam):

	1 Ocak 2014	Dönem Amortisman Gideri	Satışların Amortismanı	31 Aralık 2014	Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	31 Aralık 2015
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.274.585	172.392	--	2.446.977	172.468	--	2.619.445
Binalar	16.284.830	1.126.080	--	17.410.910	1.126.632	--	18.537.542
Tesis, Makina ve Cihazlar(*)	41.667.332	901.070	(2.815)	42.565.587	1.018.023	(19.326.695)	24.256.915
Taşıtlar	752.773	34.534	--	787.307	34.534	--	821.841
Döşeme ve Demirbaşlar	15.048.213	679.798	(397.772)	15.330.239	734.281	(1.282.419)	14.782.101
Diğer Maddi Duran Varlıklar	16.001.101	445.577	--	16.446.678	665.794	(1.998.052)	15.114.420
Özel Maliyetler	1.963.578	135.440	--	2.099.018	141.742	--	2.240.760
Toplam Birikmiş Amortisman	93.992.412	3.494.891	(400.587)	97.086.716	3.893.474	(22.607.166)	78.373.024
Maddi Duran Varlıklar, net	<u>35.957.726</u>			<u>34.761.606</u>			<u>33.812.498</u>

(*) Şirket, 30 Aralık 2015 tarihinde panel 1 hattını 3.105.575 TL'ye (1.068.668 USD) satmıştır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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:

<u>Maliyetler</u>	<u>Haklar</u>
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla	4.087.737
İlaveler	646.850
Transferler	16.970
Çıkış	---
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla	<u>4.751.557</u>
İlaveler	470.231
Transferler	--
Çıkış	---
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	<u>5.221.788</u>
 <u>Birikmiş İtfa Payları</u>	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla	3.330.728
Cari yıl ayrılan	468.007
Çıkış	---
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla	<u>3.798.735</u>
Cari yıl ayrılan (Dipnot 19)	482.434
Çıkış	---
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	<u>4.281.169</u>
 <u>Net Değer</u>	
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla	<u>952.822</u>
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	<u>940.619</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

13. Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" "Brülör Geliştirme ve Rooftop Klima Geliştirme Projeleri" kapsamında 180.943 TL teşvik elde edilmiştir (31 Aralık 2014 - 365.344).

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Garanti ve işletmeye alma karşılığı	2.987.219	4.147.972
Dava gider karşılığı	704.821	179.557
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	225.273	225.273
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	<u>142.052</u>	<u>79.149</u>
Toplam	<u>4.059.365</u>	<u>4.631.951</u>

Garanti ve işletmeye alma karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış bakiyesi	4.147.972	3.727.130
Cari dönem karşılık gideri	--	420.842
Konusu kalmayan karşılıklar	<u>(1.160.753)</u>	--
Kapanış bakiyesi	<u>2.987.219</u>	<u>4.147.972</u>

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	199.629	178.205
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>13.917.071</u>	<u>12.150.945</u>
Toplam	<u>14.116.700</u>	<u>12.329.150</u>

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış bakiyesi	178.205	141.150
Dönem içindeki artış/(azalış) (Dipnot 18,19)	<u>21.424</u>	<u>37.055</u>
Kapanış bakiyesi	<u>199.629</u>	<u>178.205</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 (devam)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış bakiyesi	12.150.945	11.170.854
Hizmet gideri	1.200.860	1.096.810
Faiz gideri	1.336.602	1.061.232
Dönem içi ödemeler (Dipnot 19)	(718.881)	(1.356.954)
Aktüeryal fark	(52.455)	179.003
Kapanış bakiyesi	<u>13.917.071</u>	<u>12.150.945</u>

Kıdem Tazminatı Karşılığı :

İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. Maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 3.828 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2014 - 3.438 TL).

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

Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.

Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 31 Aralık 2015 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %11 ile öngörülen enflasyon oranı %7 esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,74 reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (Dipnot 23)	9.063.716	7.673.249
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(5.936.715)	(5.848.955)
Toplam	<u>3.127.001</u>	<u>1.824.294</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

- 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 2015 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 11.405.201 TL'dir (31 Aralık 2014 - 7.903.597 TL).
- c) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 71.173.548 TL'dir (31 Aralık 2014 - 66.969.194 TL).
- d) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 18.073.620 TL'dir (31 Aralık 2014 - 12.253.387 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	11.405.201	2.904.589	1.281.467	1.502.587
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	--	--	--	--
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	--	--	--	--
TOPLAM	11.405.201	2.904.589	1.281.467	1.502.587

31 Aralık 2014	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	7.903.597	1.621.944	1.719.134	813.682
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	--	--	--	--
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	--	--	--	--
TOPLAM	7.903.597	1.621.944	1.719.134	813.682

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Devreden KDV	8.255.854	8.392.520
Peşin ödenen vergi ve fonlar	232.491	212.157
Diğer KDV	289.222	50.325
Diğer özel tüketim vergisi	69.843	--
Diğer dönen varlıklar	<u>7.435</u>	<u>25.782</u>
Toplam	<u>8.854.845</u>	<u>8.680.784</u>

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Diğer duran varlıklar	<u>7</u>	<u>7</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Gider tahakkukları	208.953	208.507
Diğer KDV	289.222	50.325
Özel tüketim vergisi	<u>69.843</u>	--
Toplam	<u>568.018</u>	<u>258.832</u>

16. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir:

<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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devam)

(a) Ödenmiş Sermaye (devam):

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. Şirket'in İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

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

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

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları):

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

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
2014 yılı karının transferi	29.522.208	--
2013 yılı karının transferi	--	34.460.542
Yasal yedeklere transfer	(1.566.000)	(946.080)
Ödenen temettü	(16.200.000)	(10.000.800)
Olağanüstü yedekler	167.902.222	144.388.560
Enflasyon düzeltme farkları	90.050.473	90.050.473
Geçmiş yıl karları/(zararları)	<u>269.708.903</u>	<u>257.952.695</u>

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

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Olağanüstü yedekler	179.658.430	167.902.222
Enflasyon düzeltmesi farkları	90.050.473	90.050.473
Toplam	<u>269.708.903</u>	<u>257.952.695</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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) (devam):

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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

	31 Aralık 2015		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	8.040.762	18.282.188	10.241.426
Olağanüstü yedekler	179.658.430	259.447.734	<u>79.789.304</u>
			<u>90.050.473</u>

	31 Aralık 2014		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	6.474.762	16.716.188	10.241.426
Olağanüstü yedekler	167.844.221	247.633.525	<u>79.789.304</u>
			<u>90.050.473</u>

Enflasyon düzeltme farkları bedelsiz sermaye artırımını ve zarar mahsubunda kullanılabilir. Ayrıca üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 259.447.734 TL' dir (Dipnot 24) (31 Aralık 2014 - 247.691.524 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Yurtiçi satışlar	389.004.438	339.685.197
Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 iv)	59.451.894	75.217.246
Diğer satışlar	320.871	435.466
Satıştan iadeler	(3.169.211)	(2.627.555)
Satış iskontoları	(6.976.694)	(5.060.237)
Toplam	<u>438.631.298</u>	<u>407.650.117</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	214.652.840	191.451.628
Satılan mamuller maliyeti	84.009.628	88.181.487
Satılan hizmet maliyeti	26.074.563	23.525.266
Satılan yarı mamul maliyeti	5.746.978	3.410.674
Toplam	<u>330.484.009</u>	<u>306.569.055</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:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	61.184.816	52.768.281
Genel yönetim giderleri	22.379.834	19.065.112
Araştırma ve geliştirme giderleri	6.470.855	6.327.601
Toplam	<u>90.035.505</u>	<u>78.160.994</u>

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personel giderleri (Dipnot 19)	3.704.234	3.538.949
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	2.348.063	2.400.555
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	418.119	387.053
Vergi, resim, harçlar	439	1.044
Toplam	<u>6.470.855</u>	<u>6.327.601</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)**

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personel giderleri (Dipnot 19)	17.198.394	15.826.094
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	16.004.934	14.010.304
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	9.318.697	8.549.745
Risturn giderleri	6.311.622	4.520.806
Yolluk ve seyahat giderleri	2.252.480	2.102.527
Vergi, resim ve harçlar	792.473	415.814
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 19)	485.958	417.274
Çeşitli giderler	<u>8.820.258</u>	<u>6.925.717</u>
Toplam	<u>61.184.816</u>	<u>52.768.281</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personel giderleri	5.905.614	5.568.352
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6)	5.918.463	4.561.311
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 19)	2.639.170	2.248.739
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	1.660.872	1.540.686
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	497.795	463.305
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,19)	21.424	37.055
Dava karşılık gideri	525.264	(43.366)
Vergi, resim ve harçlar	55.276	28.997
Çeşitli giderler	<u>5.155.956</u>	<u>4.660.033</u>
Toplam	<u>22.379.834</u>	<u>19.065.112</u>

19. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Genel üretim giderleri	2.930.975	2.655.020
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	497.795	463.305
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 18)	485.958	417.274
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 18)	418.119	387.053
Hizmet üretim maliyetleri	<u>43.061</u>	<u>40.246</u>
Toplam	<u>4.375.908</u>	<u>3.962.898</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)19. Niteliklerine Göre Giderler (devam)

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 11)	3.893.474	3.494.891
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 12)	482.434	468.007
Toplam	<u>4.375.908</u>	<u>3.962.898</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 18)	17.198.394	15.826.094
Genel üretim giderleri	9.244.251	8.300.277
Genel yönetim giderleri	8.566.208	7.854.146
Direk işçilik giderleri	6.708.149	6.742.010
Hizmet üretim giderleri	4.444.073	4.731.177
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 18)	3.704.234	3.538.949
Toplam	<u>49.865.309</u>	<u>46.992.653</u>

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personel ücretleri	38.913.122	35.983.176
Personel taşıma gideri	2.679.923	3.036.431
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 18)	2.639.170	2.248.739
Personel yemek gideri	1.528.301	1.533.136
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 14)	718.881	1.356.954
Aynı ve nakdi yardımlar	1.237.974	890.116
Personel sağlık gideri	295.933	251.561
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,18)	21.424	37.055
Diğer personel giderleri	1.830.581	1.655.485
Toplam	<u>49.865.309</u>	<u>46.992.653</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vade Farkı Gelirleri	11.055.852	9.621.843
Kambiyo Karı	17.726.222	7.913.220
Faiz Gelirleri	6.750.426	6.061.599
Reeskont gelirleri	1.792.002	2.186.077
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	820.588	1.447.652
Alınan tazminatlar	1.503.617	214.670
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	98.230	179.372
Komisyon Gelirleri	173.798	92.729
Diğer gelirler ve karlar	<u>764.955</u>	<u>451.838</u>
Toplam	<u>40.685.690</u>	<u>28.169.000</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kambiyo zararları	10.532.824	8.289.180
Garanti kapsamındaki masraflar	2.618.292	2.895.074
Reeskont faiz giderleri	2.067.892	1.766.052
Vade farkı gideri	800.121	665.928
Ticari masraflar	457.163	626.480
Komisyon giderleri	143.774	479.939
Diğer giderler ve zararlar	<u>261.747</u>	<u>359.114</u>
Toplam	<u>16.881.813</u>	<u>15.081.767</u>

21. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	<u>1.062.381</u>	<u>476.082</u>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan varlıklar, Şirket'in tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı ve kısa vadede satma niyetinde olduğu varlıklardan (binalardan) oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

22. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Sabit kıymet satış kazancı	<u>3.180.813</u>	<u>5.928</u>

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Cari dönem vergisi (Dipnot 14)	(9.063.716)	(7.673.249)
Ertelenmiş vergi geliri	<u>1.105.323</u>	<u>1.474.564</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(7.958.393)</u>	<u>(6.198.685)</u>

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2015 ve 2014 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:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)	44.783.791	35.720.893
Gelir vergisi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden hesaplanan Vergi geliri / (gideri)	(8.956.758)	(7.144.179)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(129.485)	(173.433)
Diğer indirimler ve istisnalar	<u>1.127.850</u>	<u>1.118.927</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(7.958.393)</u>	<u>(6.198.685)</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)**23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)**

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri;

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir :

	Toplam Geçici Gelir / (Gider) Farkları		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alicılar reeskontu düzeltme kaydı	111.315	--	22.263	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8)	7.154.012	7.984.852	1.430.802	1.596.971
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	2.369.582	1.710.221	473.915	342.045
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	1.038.933	870.831	207.787	174.167
Garanti ve İşletmeye Alma Gider Karşılığı	2.987.219	4.147.972	597.444	829.595
Dava gider karşılığı kaydı	704.821	179.556	140.964	35.912
Gider tahakkuku	492.015	467.596	98.403	93.520
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı	199.629	178.205	39.926	35.641
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	14.272.451	10.001.618	2.854.490	2.000.322
Kıdem tazminatı kaydı	13.917.071	12.150.945	2.783.414	2.430.189
Ertelenmiş vergi varlıkları	43.247.048	37.691.796	8.649.408	7.538.362
Alicılar reeskontu düzeltme kaydı	--	(35.073)	--	(7.016)
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	(86.438)	(63.061)	(17.288)	(12.611)
Finansal araçlar değerlendirme farkı kaydı	(516.166)	(423.400)	(103.233)	(84.680)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(602.604)	(521.534)	(120.521)	(104.307)
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)	42.644.444	37.170.262	8.528.887	7.434.055

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	8.528.887	7.434.055
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	<u>(7.434.055)</u>	<u>(5.923.690)</u>
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<u>1.094.832</u>	<u>1.510.365</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam);

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Sürdürülen faaliyetler		
ertelenmiş vergi geliri	1.105.323	1.474.564
Aktüeryal kazanç ve kayıpların		
ertelenmiş vergi etkisi	<u>(10.491)</u>	<u>35.801</u>
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<u>1.094.832</u>	<u>1.510.365</u>

24. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Dönem karı (TL)	36.825.398	29.522.208
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000
Pay başına kazanç (TL)	3,410	2,734
Hissedarlara dağıtılan temettü	16.200.000	10.000.800
Pay başına dağıtılan brüt temettü	1,500	0,9260

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 36.825.398 TL (31 Aralık 2014 - 29.522.208 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 259.447.734 TL' dir (31 Aralık 2014 - 247.691.524 TL) (Dipnot 16 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 38.042.568 TL (31 Aralık 2014 - 33.462.657 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 261.684.718 TL'dir (31 Aralık 2014 - 245.988.061 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)**25. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
AHI Carrier FZC	3.371.874	4.670.322
UTS Carrier LLC	2.419.281	2.857.675
United Technologies	1.272.639	--
Carrier Kuwait	1.122.481	349.019
Carrier Singapore (PTE) LTD	877.815	--
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	795.590	--
Carrier SCS	148.779	550.143
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	92.585	8.073
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	92.267	21.751
Carrier Espana	54.331	828.090
Carrier Distribution Italy SPA	44.340	145.249
Toshiba Carrier Thailand	39.720	--
Carrier AB	39.472	--
AHI Carrier GmbH	26.711	148.318
Branch of JSC Alsim Alarko Sanayi Tesisleri	23.988	16.484
Carrier Airconditioning Benelux	20.581	--
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	8.345	3.367
Miraco International Trading	6.076	--
Toshiba Carrier UK Ltd	3.632	57.342
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	1.517	1.969
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.245	587
Panel Enerji A.Ş.	957	--
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	569	334
Carrier South Eastern	--	796.924
Carrier Qatar	--	290.560
Carrier Polska	--	70.052
Carrier Nederland Airconditioning	--	26.292
AHI Carrier Australia Pty Ltd	--	6.778
Beijer ECR Iberica	--	2.426
Alarko Holding A.Ş.	--	1.773
Alamsaş Alarko Ağır Makina Sanayi A.Ş.	--	146
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(140)	(172)
Toplam (Dipnot 6)	<u>10.464.655</u>	<u>10.853.502</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Toshiba Carrier Thailand	4.626.354	4.744.445
Toshiba Carrier Corporation	3.766.371	1.522.121
Carrier SCS	3.338.969	394.672
Carrier Corporation	1.160.449	1.335.067
Alarko Holding A.Ş.	306.591	225.537
GD Midea Airconditioning Equipment Co.Ltd	107.042	47.933
Profroid	87.055	--
Carrier SPA	17.766	15.771
UTC Bilding & Industrial Systems	10.003	172.966
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.132	4.651
Carrier ARCD Pte. LTD.	--	245.927
Toshiba Carrier UK LTD.	--	14.393
United Technologies International Operations	--	3.210
Alsim Alarko San.Tes. ve Tic.A.Ş.	--	256
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	--	212
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	<u>(294)</u>	<u>(9)</u>
Toplam (Dipnot 6)	<u>13.424.438</u>	<u>8.727.152</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)**25. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devam)**

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
AHI Carrier FZC	10.638.522	23.685.017
UTS Carrier LLC	8.978.744	5.671.182
Carrier Kuwait Airconditioning	5.421.428	4.119.200
Carrier Espana S.L.	3.779.160	1.673.751
United Technologies Building	2.406.910	--
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	1.730.442	3.204.386
Carrier SCS	1.260.207	2.546.674
Carrier Singapore (pte) Ltd.	872.263	--
AHI Carrier Australia Pty Ltd	686.250	1.931.369
Carrier Africa FZE	686.236	--
Carrier SPA	478.016	824.519
Carrier Asia	312.721	317.881
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	273.179	209.228
Toshiba Carrier UK Limited	260.642	1.241.943
Carrier Qatar	250.749	1.073.178
Carrier Polska SP.Z.O.O.	239.623	305.523
AHI Carrier GmbH	220.259	146.578
AHI Carrier CZ S.R.O	170.849	189.588
Carrier Nederland Bv Dvise Carrier Aircond.	159.412	165.939
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	140.450	105.192
Carrier AB	135.818	162.886
Carrier Airconditioning Benelux	96.591	262.955
Branch of JSC Alsim Alarko San. Tic. Tes. A.Ş.	94.477	5.253.289
AHI Carrier Nz Ltd	90.172	65.595
Carrier S.C.S Division	89.642	--
Toshiba Carrier (Thailand) Co.	40.651	--
Carrier GmbH	34.756	133.411
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	34.470	26.917
Miraco	22.849	7.557
Alarko Holding A.Ş.	8.014	7.471
Shanghai Yileng Carrier Airconditioning	7.654	--
Altek Alarko Elek. Sant. Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş	7.091	27.327
Beijer ECR Iberica	5.906	11.692
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	5.220	4.800
Carrier Kaltetechnik Deutschland GmbH	4.246	--
Fact SA Carrier	2.995	405.809
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.275	1.045
Panel Enerji A.Ş.	827	--
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	482	5.283

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (devam):

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
MCT Carrier	--	511.918
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	--	181.180
Kale Pratt & Whitney	--	23.607
Beijer Ref Polska SP. Z.O.O	--	19.363
Alen Alarko Enerji Tic. A.Ş.	--	3.600
Carrier Corporation	--	2.917
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	--	305
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	--	271

İlişkili taraflardan yapılan alımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Toshiba Carrier (Thailand) Co. Ltd	60.623.378	54.563.672
Carrier SCS	26.693.272	23.413.287
Toshiba Carrier Corp.	24.531.923	20.552.177
Carrier Corporation	9.681.849	12.363.829
GD Midea	4.068.412	2.332.224
Alarko Holding A.Ş.	2.287.428	1.946.168
Carrier ARCD PTE Ltd	1.170.939	1.340.628
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	1.162.007	429.409
UTC Building & Industrial Systems	1.109.575	1.136.451
Midea Electric Trading (Singapore)	975.702	3.040.867
Automated Logic Corp.	974.488	1.936.425
Toshiba Carrier UK Ltd	953.970	576.422
E.R.C.D. SA	894.478	919.852
Profroid	841.653	1.365.505
Carrier Asia Ltd.	650.033	352.847
Shanghai Yi Leng Carrier Air Cond Equipment Co. Ltd	154.100	--
AHI Carrier FZC	146.387	361.374
UTS Carrier L.L.C.	126.582	--
U.T. Electronic Controls	73.098	144.835
Carrier Qatar	63.077	59.769
Carrier Middle East Ltd.	55.522	--
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	48.551	--
Altek Alarko Elekt. San. Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	1.199	--
Carrier GmbH & Co. Kg.	485	--
Carrier SPA	--	1.734.816
Fact Sa Carrier	--	177.840
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	--	44.108
Carrier Airconditioning Benelux BV	--	36.895
Carrier Holland Heating BV	--	30.326

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (devam):

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
AHI Carrier Bulgaria Branch	--	1.167
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	--	529

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.427.886 TL'dir (31 Aralık 2014 - 1.303.324 TL).

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

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Alınan kira;		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	74.962	65.010
Alınan komisyon;		
AHI Carrier FZC	--	44.505
Carrier Distribution Italy SPA	6.839	12.105

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenen kira;		
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	500.623	397.352
Alarko Holding A.Ş.	287.380	261.754
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	15.000	13.800
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	8.022	9.000
Ödenen komisyon;		
AHI Carrier	96.211	230.142
Carrier Qatar	16.716	--
Fact SA Carrier	--	156.796

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara verilen ve ilişkili taraflardan alınan kefalet bulunmamaktadır. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

i. Kredi riski:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	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 4,6,7)	10.464.655	158.751.973	--	221.549	115.941.882	516.166	3.195.122
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	50.068.244	--	--	--	--	306.389
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	10.415.166	136.302.852	--	221.549	115.941.882	516.166	3.195.122
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	49.489	9.973.039	--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.060.585	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	1.070.881	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	19.033.901	--	1.000	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(17.973.020)	--	(1.000)	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.060.881	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	110.600	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	(100.600)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	10.000	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	--	11.405.201	--	--	--	--	--

* Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa, alınan çekler 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 teminalardan oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

i. Kredi riski (devam):

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	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 4,6,7)	10.853.502	142.666.520	--	195.622	103.314.459	423.400	3.121.365
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	44.266.028	--	--	--	--	213.580
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	7.902.901	124.914.996	--	195.622	103.314.459	423.400	3.121.365
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)	2.950.601	7.602.285	--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.231.445	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	2.245.642	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	14.280.295	--	14.491	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(12.253.387)	--	(14.491)	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.026.908	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	218.734	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	218.734	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	--	7.903.597	--	--	--	--	--

* Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa, alınan çekler 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 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

i. Kredi riski (devam):

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

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	45.857	5.781.264	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.632	3.874.506	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	314.385	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	2.884	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	49.489	9.973.039	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.060.585	--	--	--	--	--

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.893.260	4.758.656	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	57.341	2.379.421	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	462.449	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	1.759	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	2.950.601	7.602.285	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.231.445	--	--	--	--	--

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. Şirket, Bayiler'e yapılan satışlardan doğan alacaklarının bir kısmını, "Doğrudan Borçlandırma Sistemi" (DBS) ile tahsil etmektedir. Bu sistemde, anlaşmalı bankalar, bayilere tahsis ettikleri limit kapsamında, satışlar neticesinde doğan alacakları ödeme garantisinde bulunmaktadır. Satışlardan doğan alacaklar vade tarihlerine uygun olarak anlaşmalı bankalar tarafından Şirket hesaplarına aktarılmaktadır. Şirket, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır. Şirket'in çok sayıda müşterisi bulunmakta olup, belirli bir müşteri grubu üzerinde yoğunlaşma riski bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

ii. Likidite Riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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 2015 tarihi itibarıyla 235.681.273 TL, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 223.434.639 TL' dir.

31 Aralık 2015

Sözleşme Uyarınca		Sözleşme Uyarınca		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III+IV)					
Türev Olmayan							
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı vadeli döviz sözleşmeleri							
- Nakit Çıkışı	--	(15.999.166)	(15.999.166)	--	--	--	--
- Nakit Girişi	516.166	15.483.000	15.483.000	--	--	--	--

Beklenen		Beklenen		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III+IV)					
Türev Olmayan							
Finansal Yükümlülükler	40.235.548	40.321.986	39.534.641	27.858	732.705	26.782	
Ticari borçlar (Dipnot 6)	39.244.225	39.330.663	39.276.023	27.858	--	26.782	
Diğer borçlar (Dipnot 7)	991.323	991.323	258.618	--	732.705	--	
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
 FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

ii. Likidite Riski (devam)

31 Aralık 2014

Sözleşme Uyarınca		Sözleşme Uyarınca					
<u>Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
Türev Olmayan							
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	
Riskten korunma amaçlı vadeli döviz sözleşmeleri							
- Nakit Çıkışı	--	(23.919.215)	(23.919.215)	--	--	--	
- Nakit Girişi	423.400	23.495.815	23.495.815	--	--	--	
Beklenen							
<u>Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
Türev Olmayan							
Finansal Yükümlülükler	28.432.702	28.495.763	27.892.738	535	552.885	49.605	
Ticari borçlar (Dipnot 6)	27.714.678	27.777.739	27.727.599	535	--	49.605	
Diğer borçlar (Dipnot 7)	718.024	718.024	165.139	--	552.885	--	
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iii. Faiz Riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 4)	<u>113.960.604</u>	<u>101.270.449</u>
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 4)	<u>194.873</u>	<u>518.252</u>

31 Aralık 2015 ve 2014 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 değişmeler 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 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

iv. Yabancı Para Riski (devam)

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Aralık 2015					31 Aralık 2014				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	33.397.701	4.310.130	6.566.455	--	--	23.133.354	2.519.972	6.129.610	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	38.625.008	6.097.383	6.573.501	1.930	--	34.582.301	8.410.167	5.346.178	--	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	72.022.709	10.407.513	13.139.956	1.930	--	57.715.655	10.930.139	11.475.788	--	--
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	1.027.054	--	364.113	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	72.022.709	10.407.513	13.139.956	1.930	--	58.742.709	10.930.139	11.839.901	--	--
6. Ticari Borçlar	16.481.576	2.280.846	3.099.757	--	--	10.388.690	2.844.114	1.342.766	1.650	--
7. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.720.262	382.355	820.911	--	--	3.056.571	337.211	806.400	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	20.201.838	2.663.201	3.920.668	--	--	13.445.261	3.181.325	2.149.166	1.650	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	20.201.838	2.663.201	3.920.668	--	--	13.445.261	3.181.325	2.149.166	1.650	--
12. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(13.829.884)	(931.450)	(3.500.000)	--	--	(23.495.815)	(1.800.000)	(6.850.000)	--	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5- 11+12)	37.990.987	6.812.862	5.719.288	1.930	--	21.801.633	5.948.814	2.840.735	(1.650)	--
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8)	51.820.871	7.744.312	9.219.288	1.930	--	45.297.448	7.748.814	9.690.735	(1.650)	--
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	516.166	--	--	--	--	423.400	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 17)	59.451.894	3.766.801	16.204.971	--	1.175.100	75.217.246	3.713.710	23.172.150	--	318.107
17. İthalat	188.514.495	35.215.646	29.845.067	114.932	79.705	172.281.415	36.147.958	31.579.811	90.832	57.341

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iv. Yabancı Para Riski(devam)

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2015				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.251.736	(2.251.736)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.251.736	(2.251.736)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.929.521	(2.929.521)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	2.929.521	(2.929.521)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	830	(830)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	830	(830)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	5.182.087	(5.182.087)	--	--
31 Aralık 2014				
	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	1.796.872	(1.796.872)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.796.872	(1.796.872)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.733.466	(2.733.466)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	2.733.466	(2.733.466)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(593)	593	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(593)	593	--	--
TOPLAM (3+6+9)	4.529.745	(4.529.745)	--	--

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

v. Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri;

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi geçen yıla göre değişmemiştir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri toplam borcu karşılamakta olup net borcu bulunmamaktadır.

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Toplam borç	81.364.678	65.272.766
Nakit ve Nakit benzerleri	(119.137.004)	(106.435.824)
Net Nakit	<u>(37.772.326)</u>	<u>(41.163.058)</u>
Toplam Özsermaye	350.583.932	329.916.570

27. Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

27. Finansal Araçlar (devam)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devam)

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2015 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	--	516.166	--
Toplam	--	516.166	--

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	--	423.400	--
Toplam	--	423.400	--

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

31 Aralık 2015 tarihinde 3.828,37 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2016 tarihinden geçerli olmak üzere 4.092,53 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2014 - 3.428,22 TL).

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

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2015	249.351.327
31 Aralık 2014	199.690.688

=====