

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 Ocak 2016- 31 Mart 2016 Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar**

## İÇİNDEKİLER

### SAYFA

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3-4
Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu	5
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu	6
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	7 - 38

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	109.539.065	119.137.004
Ticari Alacaklar		163.382.442	156.494.260
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,20	10.644.309	10.464.655
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	152.738.133	146.029.605
Diğer Alacaklar		138.876	218.295
– İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		138.876	218.295
Türev Araçlar	7	440.476	516.166
Stoklar	6	100.892.362	85.451.738
Peşin Ödenmiş Giderler	8	18.090.484	15.245.335
Diğer Dönen Varlıklar	12	11.849.157	8.854.845
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	17	1.168.281	1.062.381
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>405.501.143</b>	<b>386.980.024</b>
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar		272.065	1.317.167
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	272.065	1.317.167
Diğer Alacaklar		3.254	3.254
Maddi Duran Varlıklar		33.594.486	33.812.498
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.014.989	940.619
– Şerefiye		--	--
– Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.014.989	940.619
Peşin Ödenmiş Giderler	8	187.110	366.154
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	9.411.350	8.528.887
Diğer Duran Varlıklar		7	7
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>44.483.261</b>	<b>44.968.586</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>449.984.404</b>	<b>431.948.610</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
<b>KAYNAKLAR</b>			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Ticari Borçlar		42.943.394	39.244.225
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,20	15.628.822	13.424.438
– İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	27.314.572	25.819.787
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.259.346	2.112.273
Diğer Borçlar		772.050	258.618
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		772.050	258.618
Türev Araçlar		--	--
Ertelenmiş Gelirler	8	23.426.627	16.477.513
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	1.930.300	3.127.001
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.046.736	4.059.365
– Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	5.046.736	4.059.365
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	44.954.207	568.018
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>121.332.660</b>	<b>65.847.013</b>
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Diğer Borçlar		677.347	732.705
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		677.347	732.705
Ertelenmiş Gelirler	8	647.366	668.260
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.795.110	14.116.700
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	14.795.110	14.116.700
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>16.119.823</b>	<b>15.517.665</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	13	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	25.665.050	25.665.050
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(940.745)	(456.181)
– Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	13	(940.745)	(456.181)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	12.436.363	8.040.762
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	13	257.642.700	269.708.903
Net Dönem Karı/(Zararı)		6.928.553	36.825.398
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>312.531.921</b>	<b>350.583.932</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>449.984.404</b>	<b>431.948.610</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2015
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Hasılat	14	101.329.615	94.868.786
Satışların Maliyeti (-)	14	(76.140.445)	(70.916.001)
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>		<b>25.189.170</b>	<b>23.952.785</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	15	(14.484.887)	(12.813.367)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(5.273.882)	(4.879.061)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	15	(1.730.099)	(1.511.116)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	12.172.772	11.111.484
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	16	(7.675.678)	(6.212.593)
<b>ESAS FAALİYET KARI / ZARARI</b>		<b>8.197.396</b>	<b>9.648.132</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ VE VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>8.197.396</b>	<b>9.648.132</b>
Finansman Giderleri (-)		(99.865)	(87.925)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>8.097.531</b>	<b>9.560.207</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri</b>		<b>(1.168.978)</b>	<b>(1.778.136)</b>
Dönem vergi gelir/gideri	18	(1.930.300)	(2.239.662)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	18	761.322	461.526
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI / (ZARARI)</b>		<b>6.928.553</b>	<b>7.782.071</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		--	--
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		--	--
<b>DÖNEM NET KARI/(ZARARI)</b>		<b>6.928.553</b>	<b>7.782.071</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		<u>Cari Dönem</u> <u>Sınırlı</u> <u>Denetimden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>31 Mart 2016</u>	<u>Önceki Dönem</u> <u>Sınırlı</u> <u>Denetimden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>31 Mart 2015</u>
	<u>Not</u>		
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu		(605.705)	(180.836)
Ertelenmiş Vergi Etkisi		121.141	36.167
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(484.564)</b>	<b>(144.669)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)</b>		<b>6.443.989</b>	<b>7.637.402</b>
<b>Pay Başına Kazanç:</b>			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	19	0,642	0,721
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç:</b>			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	19	0,642	0,721

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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 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)	--
Temettüleri	--	--	--	--	--	(16.200.000)	(16.200.000)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	(144.669)	--	--	--	(144.669)
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	7.782.071	7.782.071
<b>31 Mart 2015 bakiyesi</b>	<b>10.800.000</b>	<b>25.665.050</b>	<b>(642.814)</b>	<b>8.040.762</b>	<b>269.708.903</b>	<b>7.782.071</b>	<b>321.353.972</b>
	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 2016 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(456.181)	8.040.762	269.708.903	36.825.398	350.583.932
Yedeklere transfer	--	--	--	4.395.601	(12.066.203)	7.670.602	--
Temettüleri	--	--	--	--	--	(44.496.000)	(44.496.000)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	(484.564)	--	--	--	(484.564)
Dönem Net Karı	--	--	--	--	--	6.928.553	6.928.553
<b>31 Mart 2016 bakiyesi</b>	<b>10.800.000</b>	<b>25.665.050</b>	<b>(940.745)</b>	<b>12.436.363</b>	<b>257.642.700</b>	<b>6.928.553</b>	<b>312.531.921</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Not	31 Mart 2016	31 Mart 2015
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem Net Karı		(8.566.072)	10.630.507
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		6.928.553	7.782.071
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		47.269.597	18.422.864
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.175.495	1.044.715
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		--	307.737
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		47.279.763	17.263.156
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(2.526.124)	(1.948.907)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		171.485	(21.973)
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	1.168.978	1.778.136
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(17.667.346)</b>	<b>500.959</b>
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(15.437.495)	(1.138.019)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(6.520.205)	892.622
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		79.557	22.092
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	3.260.633	8.580.018
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		479.328	106.941
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		470.836	(7.962.695)
<b>Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>36.530.804</b>	<b>26.705.894</b>
Temettüler		(44.496.000)	(16.200.000)
Alınan Faiz		2.526.124	1.948.907
Vergi Ödemeleri / İadeleri		(3.127.000)	(1.824.294)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(1.031.867)	(896.550)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>		<b>(9.597.939)</b>	<b>9.733.957</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>119.137.004</b>	<b>106.435.824</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>109.539.065</b>	<b>116.169.781</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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
Sistem Satış Müessesesi Bayilik Satış Müessesesi	Fabrika'da üretilen; 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 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %14,77 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Muallim Naci Cad. No: 69

Ortaköy/İSTANBUL/TÜRKİYE

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	392	387
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>229</u>	<u>224</u>
<b>TOPLAM</b>	<b><u>621</u></b>	<b><u>611</u></b>

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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**

Ara dönem finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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.

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**Finansal Tabloların Onaylanması**

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihli finansal tabloları 28 Nisan 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.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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 Mart 2015 tarihi itibarıyla genel yönetim giderleri altında sınıflanan 1.051.773 TL tutarındaki işletmeye alma karşılıkları, satılan mallar maliyeti hesabı altında sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla genel yönetim giderleri altında sınıflanan 307.737 TL tutarındaki stok değer düşüklük karşılıkları, satılan mallar maliyeti hesabı altında sınıflandırılmıştır.

Söz konusu sınıflamaların net dönem kar/zararına etkisi olmamıştır.

**2.1.5. Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar**

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda sunulan 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**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 yoktur.

**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 yoktur.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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 asmaları, 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 yoktur.

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

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), 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 yoktur.

**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 ilişiksiz 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 yoktur.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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 üzerinde etkisi yoktur.

**TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma 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 etkisi yoktur.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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.

**(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.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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 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 uygulananak 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 UMS 39 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 düşüşe 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 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, kiralama süresi 1 yıl veya daha az veya kiralanana 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 değişmemiş 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.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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)**

**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.

**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.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
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 :

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Kasa	4.640	5.316
Banka	<b>106.826.374</b>	<b>115.941.882</b>
- vadesiz TL mevduat	1.540.496	1.523.381
- vadesiz döviz mevduat	1.611.688	457.897
- vadeli TL mevduat	68.489.519	75.793.494
- vadeli döviz mevduat	35.184.671	38.167.110
Alınan Çekler	2.453.016	2.994.933
B tipi Likit Yatırım Fonu	<u>255.035</u>	<u>194.873</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>109.539.065</u></b>	<b><u>119.137.004</u></b>

31 Mart 2016 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>31 Mart 2016</u> <u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	5.096.499	14.440.420	27 Nisan 2016 - 28 Nisan 2016	2,75
EURO	6.466.211	20.744.251	7 Nisan 2016 - 28 Nisan 2016	1,75 - 2,05
TL	68.489.519	<u>68.489.519</u>	1 Nisan 2016 - 13 Mayıs 2016	11,50 - 13,50
<b>Toplam</b>		<b><u>103.674.190</u></b>		

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
<b>Toplam</b>		<b><u>113.960.604</u></b>		

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

5. **Ticari Alacak ve Borçlar**

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir :

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	56.285.852	45.898.700
Alacak senetleri ve vadeli çekler	99.845.195	103.557.300
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 20)	10.644.309	10.464.655
Diğer alacaklar	16.855.460	16.649.864
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(672.105)	(701.100)
Vadeli çekler	(949.469)	(1.110.185)
Alıcılar	(538.087)	(191.354)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	<u>(18.088.713)</u>	<u>(18.073.620)</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>163.382.442</u></b>	<b><u>156.494.260</u></b>

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	311.900	1.319.220
Alacak senetleri reeskontu (-)	<u>(39.835)</u>	<u>(2.053)</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>272.065</u></b>	<b><u>1.317.167</u></b>

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 112 gündür (31 Aralık 2015 - 107 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Açılış bakiyesi	18.073.620	12.253.387
Cari dönem karşılık gideri	602.507	5.918.463
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 16)	<u>(587.414)</u>	<u>(98.230)</u>
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b><u>18.088.713</u></b>	<b><u>18.073.620</u></b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

5. **Ticari Alacak ve Borçlar (devam)**

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Satıcılar	27.422.655	25.905.931
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 20)	15.628.822	13.424.438
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	<u>(108.083)</u>	<u>(86.144)</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>42.943.394</u></b>	<b><u>39.244.225</u></b>

6. **Stoklar**

Stoklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Emtia	59.605.141	47.852.781
İlk madde ve malzeme	23.808.565	19.847.605
Mamuller	19.691.743	18.550.935
Yarı mamuller	4.635.485	6.354.429
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	<u>(6.848.572)</u>	<u>(7.154.012)</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>100.892.362</u></b>	<b><u>85.451.738</u></b>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	7.154.012	7.984.852
Cari dönem (geliri)/gideri	<u>(305.440)</u>	<u>(830.840)</u>
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b><u>6.848.572</u></b>	<b><u>7.154.012</u></b>

7. **Türev Araçlar**

31 Mart 2016 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)
13.05.2016	700.000	EUR	2.361.800	TL	3,3740	116.130
17.06.2016	750.000	EUR	2.477.175	TL	3,3029	71.100
24.06.2016	850.000	EUR	2.796.925	TL	3,2905	70.040
15.04.2016	500.000	EUR	1.673.100	TL	3,3462	69.050
03.06.2016	620.000	EUR	2.033.848	TL	3,2804	44.826
08.04.2016	500.000	EUR	1.643.000	TL	3,2860	38.950
29.04.2016	200.000	EUR	672.000	TL	3,3600	30.380
						<b><u>440.476</u></b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

7. **Türev Araçlar (devam)**

31 Aralık 2015 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)
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>
						<b><u>516.166</u></b>

8. **Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler**

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen sipariş avansları	16.063.879	14.400.481
Gelecek aylara ait giderler	<u>2.026.605</u>	<u>844.854</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>18.090.484</u></b>	<b><u>15.245.335</u></b>

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen avanslar	46.000	218.000
Gelecek yıllara ait giderler	<u>141.110</u>	<u>148.154</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>187.110</u></b>	<b><u>366.154</u></b>

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Alınan sipariş avansları	23.288.581	16.278.558
Gelecek aylara ait gelirler	<u>138.046</u>	<u>198.955</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>23.426.627</u></b>	<b><u>16.477.513</u></b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

8. **Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler (devam)**

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	<u>647.366</u>	<u>668.260</u>

9. **Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların cari dönem alımları toplamı 1.031.867 TL'dir (31 Aralık 2015 - 3.434.174 TL).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlık yoktur. (31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 22.626.743 TL, birikmiş amortisman tutarı 22.607.166 TL'dir.)

10. **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Yoktur. (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.)

11. **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Garanti ve işletmeye alma karşılığı	3.855.145	2.987.219
Dava gider karşılığı	850.047	704.821
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	225.273	225.273
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	<u>116.271</u>	<u>142.052</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>5.046.736</u></b>	<b><u>4.059.365</u></b>

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	282.020	199.629
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>14.513.090</u>	<u>13.917.071</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>14.795.110</u></b>	<b><u>14.116.700</u></b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

11. **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)**

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (Dipnot 18)	1.930.300	9.063.716
Peşin ödenen vergi ve fonlar	--	(5.936.715)
<b>Toplam</b>	<b><u>1.930.300</u></b>	<b><u>3.127.001</u></b>

- 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 Mart 2016 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 12.419.851 TL'dir (31 Aralık 2015 - 11.405.201 TL).
- c) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 71.984.965 TL'dir (31 Aralık 2015 - 71.173.548 TL).
- d) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 18.088.713 TL'dir (31 Aralık 2015 - 18.073.620 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

11. **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)**

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	12.419.851	3.519.470	1.128.733	1.533.977	191.600
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	--	--	--	--	--
<b>TOPLAM</b>	<b>12.419.851</b>	<b>3.519.470</b>	<b>1.128.733</b>	<b>1.533.977</b>	<b>191.600</b>

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
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	--	--	--	--	--
<b>TOPLAM</b>	<b>11.405.201</b>	<b>2.904.589</b>	<b>1.281.467</b>	<b>1.502.587</b>	<b>--</b>

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**12. Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Devreden KDV	10.711.455	8.255.854
Diğer KDV	307.271	289.222
Peşin ödenen vergi ve fonlar	303.559	232.491
Diğer özel tüketim vergisi	--	69.843
Diğer dönen varlıklar	<u>526.872</u>	<u>7.435</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>11.849.157</u></b>	<b><u>8.854.845</u></b>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Ödenecek temettü karşılığı	44.496.000	--
Diğer KDV	307.271	289.222
Gider tahakkukları	146.143	208.953
Özel tüketim vergisi	--	69.843
Diğer yükümlülükler	<u>4.793</u>	--
<b>Toplam</b>	<b><u>44.954.207</u></b>	<b><u>568.018</u></b>

**13. Özkaynaklar**

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir:

<b><u>Adı</u></b>	<b><u>Pay Oranı</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>
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>
<b>Toplam sermaye</b>		<b><u>36.465.050</u></b>

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



ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**13. 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 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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):

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
2015 yılı karının transferi	36.825.398	--
2014 yılı karının transferi	--	29.522.208
Yasal yedeklere transfer	(4.395.601)	(1.566.000)
Temettüleri	(44.496.000)	(16.200.000)
Olağanüstü yedekler	179.658.430	167.902.222
Enflasyon düzeltme farkları	90.050.473	90.050.473
<b>Geçmiş yıl karları/(zararları)</b>	<b><u>257.642.700</u></b>	<b><u>269.708.903</u></b>

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

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Olağanüstü yedekler	167.592.227	179.658.430
Enflasyon düzeltmesi farkları	90.050.473	90.050.473
<b>Toplam</b>	<b><u>257.642.700</u></b>	<b><u>269.708.903</u></b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**13. 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:

	<u>31 Mart 2016</u>		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	12.436.363	22.677.789	10.241.426
Olağanüstü yedekler	167.592.227	247.381.531	<u>79.789.304</u>
			<u><b>90.050.473</b></u>

	<u>31 Aralık 2015</u>		
	<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><b>90.050.473</b></u>

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**14. Hasılat ve Satışların Maliyeti**

Hasılat aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Yurtiçi satışlar	87.398.349	84.408.384
Yurtdışı satışlar (Dipnot 21)	16.168.705	12.941.611
Diğer satışlar	91.978	93.016
Satıştan iadeler	(1.315.814)	(338.758)
Satış iskontoları	(1.013.603)	(2.235.467)
<b>Toplam</b>	<b><u>101.329.615</u></b>	<b><u>94.868.786</u></b>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Satılan ticari mallar maliyeti	46.782.189	47.055.803
Satılan mamuller maliyeti	22.368.307	17.881.030
Satılan hizmet maliyeti	4.989.729	4.123.189
Satılan yarı mamul maliyeti	<u>2.000.220</u>	<u>1.855.979</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>76.140.445</u></b>	<b><u>70.916.001</u></b>

**15. 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:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	14.484.887	12.813.367
Genel yönetim giderleri	5.273.882	4.879.061
Araştırma ve geliştirme giderleri	<u>1.730.099</u>	<u>1.511.116</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>21.488.868</u></b>	<b><u>19.203.544</u></b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Vade Farkı Gelirleri	3.090.143	2.161.459
Kambiyo Karı	2.985.757	4.690.350
Faiz Gelirleri	2.526.124	1.948.907
Reeskont gelirleri	2.114.451	1.770.681
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	648.098	409.810
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 5)	587.414	10.345
Alınan tazminatlar	354	55.699
Diğer gelirler ve karlar	<u>220.431</u>	<u>64.233</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>12.172.772</u></b>	<b><u>11.111.484</u></b>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Kambiyo zararları	3.286.527	2.453.448
Reeskont faiz giderleri	2.285.936	1.748.707
Garanti kapsamındaki masraflar	1.420.740	967.858
Vade farkı gideri	274.812	142.644
Ticari masraflar	146.500	117.042
Komisyon giderleri	55.507	17.541
Forward karşılık gideri	--	608.685
Diğer giderler ve zararlar	<u>205.656</u>	<u>156.668</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>7.675.678</u></b>	<b><u>6.212.593</u></b>

**17. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar**

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	<u>1.168.281</u>	<u>1.062.381</u>

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan varlıklar, Şirket'in tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı ve kısa vadede satma niyetinde olduğu varlıklardan (binalardan) oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

a) Kurumlar vergisi;

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Cari dönem vergisi (Dipnot 11)	(1.930.300)	(2.239.662)
Ertelenmiş vergi geliri	761.322	461.526
<b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b>	<b><u>(1.168.978)</u></b>	<b><u>(1.778.136)</u></b>

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2016 ve 2015 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.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**18. 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 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alicılar reeskontu düzeltme kaydı	577.624	111.315	115.525	22.263
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 6)	6.848.572	7.154.012	1.369.715	1.430.802
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	3.259.571	2.369.582	651.914	473.915
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	918.884	1.038.933	183.777	207.787
Garanti ve İşletmeye Alma Gider Karşılığı	3.855.145	2.987.219	771.029	597.444
Dava gider karşılığı kaydı	850.047	704.821	170.009	140.964
Gider tahakkuku	8.161	492.015	1.632	98.403
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı	282.020	199.629	56.404	39.926
İsim hakkı karşılığı kaydı	813.451	--	162.690	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	15.680.282	14.272.451	3.136.056	2.854.490
Kıdem tazminatı kaydı	14.513.090	13.917.071	2.902.618	2.783.414
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>47.606.847</b>	<b>43.247.048</b>	<b>9.521.369</b>	<b>8.649.408</b>
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	(109.620)	(86.438)	(21.924)	(17.288)
Finansal araçlar değerlendirme farkı kaydı	(440.476)	(516.166)	(88.095)	(103.233)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(550.096)</b>	<b>(602.604)</b>	<b>(110.019)</b>	<b>(120.521)</b>
<b>Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) ( Net)</b>	<b>47.056.751</b>	<b>42.644.444</b>	<b>9.411.350</b>	<b>8.528.887</b>

## Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	9.411.350	7.931.748
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	<u>(8.528.887)</u>	<u>(7.434.055)</u>
<b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</b>	<b><u>882.463</u></b>	<b><u>497.693</u></b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)**

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam);

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
Sürdürülen faaliyetler		
ertelenmiş vergi geliri	761.322	461.526
Aktüeryal kazanç ve kayıpların		
ertelenmiş vergi etkisi	<u>121.141</u>	<u>36.167</u>
<b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</b>	<b><u>882.463</u></b>	<b><u>497.693</u></b>

**19. Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
Dönem karı (TL)	6.928.553	7.782.071
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000
Pay başına kazanç (TL)	0,642	0,721

\* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**20. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
Carrier Kuwait	3.911.749	1.122.481
UTS Carrier LLC	2.582.915	2.419.281
United Technologies	1.558.058	1.272.639
AHI Carrier FZC	1.272.852	3.371.874
Carrier Espana	552.874	54.331
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	336.196	795.590
AHI Carrier NZ LTD	103.936	--
Toshiba Carrier UK Ltd	91.200	3.632
Fact SA Carrier	76.946	--
Carrier Airconditioning Benelux BV	58.683	20.581
Carrier Polska	50.945	--
Carrier Asia Ltd.	12.996	--
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	9.352	92.585
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	7.692	92.267
Miraco International Trading	6.134	6.076
Carrier SCS	4.597	148.779
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	4.496	--
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	1.990	1.517
Alarko Holding A.Ş.	700	--
Carrier Singapore (PTE) LTD	--	877.815
Carrier Distribution Italy SPA	--	44.340
Toshiba Carrier Thailand	--	39.720
Carrier AB	--	39.472
AHI Carrier GmbH	--	26.711
Branch of JSC Alsim Alarko Sanayi Tesisleri	--	23.988
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	--	8.345
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	1.245
Panel Enerji A.Ş.	--	957
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	--	569
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	<b>(2)</b>	<b>(140)</b>
<b>Toplam (Dipnot 5)</b>	<b><u>10.644.309</u></b>	<b><u>10.464.655</u></b>



ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**20. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devam)**

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Toshiba Carrier Thailand	6.217.847	4.626.354
Toshiba Carrier Corporation	2.643.680	3.766.371
Carrier Corporation	2.424.496	1.160.449
Carrier SCS	1.851.429	3.338.969
Century Carrier Residential Airconditioning	895.357	--
UTC Bilding & Industrial Systems	582.197	10.003
Alarko Holding A.Ş.	435.244	306.591
Carrier ARCD Pte. LTD.	281.031	--
GD Midea Airconditioning Equipment Co.Ltd	129.906	107.042
United Technologies International Operations	80.358	--
Toshiba Carrier UK LTD.	67.373	--
Carrier SPA	17.937	17.766
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	3.504	4.132
Profroid	--	87.055
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	<u>(1.537)</u>	<u>(294)</u>
<b>Toplam (Dipnot 5)</b>	<b><u>15.628.822</u></b>	<b><u>13.424.438</u></b>

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**20. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devam)**

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
Carrier Kuwait Airconditioning	3.965.371	21.108
AHI Carrier FZC	2.099.996	3.705.621
UTS Carrier LLC	1.506.977	966.619
Carrier Singapore (pte) Ltd.	672.181	--
United Technologies Building	612.186	--
Carrier Espana S.L.	557.003	3.412.239
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	397.734	70.898
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	335.285	--
Carrier Airconditioning Benelux BV	109.275	--
AHI Carrier Nz Ltd	104.487	--
Toshiba Carrier UK Limited	90.473	225.241
Fact SA Carrier	78.522	2.995
Carrier Polska SP.Z.O.O.	52.078	232.099
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	47.791	73.505
Carrier Asia	17.617	1.656
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	10.023	4.509
Carrier SCS	6.227	552.976
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	1.984	21.281
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	1.410	1.305
Panel Enerji A.Ş.	662	--
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	167	220
AHI Carrier Australia Pty Ltd	--	564.589
Carrier Qatar	--	135.415
AHI Carrier GmbH	--	77.567
Branch of JSC Alsim Alarko San. Tic. Tes. A.Ş.	--	60.158
Carrier SPA	--	41.224
Miraco	--	16.908
Carrier Africa FZE	--	14.139
Carrier GmbH	--	4.980
Beijer ECR Iberica	--	4.197
Alarko Holding A.Ş.	--	1.624

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**20. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devam)**

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
Toshiba Carrier (Thailand) Co. Ltd	18.459.529	6.799.927
Toshiba Carrier Corp.	7.927.732	5.666.671
Carrier SCS	3.142.388	4.910.406
Carrier Corporation	1.177.648	3.489.497
Alarko Holding A.Ş.	687.573	523.418
GD Midea	535.274	1.510.023
E.R.C.D. SA	303.943	91.914
Carrier ARCD PTE Ltd	295.654	246.860
Toshiba Carrier UK Ltd	196.381	132.062
Profroid	150.166	1.768
CLK Corporation	144.649	--
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	139.964	693.632
U.T. Electronic Controls	91.877	3.849
UTC Building & Industrial Systems	51.940	231.437
Shanghai Yi Leng Carrier Air Conditioning Equipment Co. Ltd	29.684	--
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	11.845	--
Midea Electric Trading (Singapore)	--	542.347
Carrier Asia	--	335.822
Automated Logic Corp.	--	239.030
UTS Carrier L.L.C.	--	126.582
Carrier Middle East Ltd.	--	53.373
Carrier Qatar	--	16.716
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	--	12.169
Carrier GmbH & Co. Kg.	--	485
AHI Carrier FZC	--	369

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 404.606 TL'dir (31 Mart 2015 - 370.805 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**20. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devam)**

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

	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Alınan kira;		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	20.359	17.575
Alarko Holding A.Ş.	18.505	--
	<b><u>31 Mart 2016</u></b>	<b><u>31 Mart 2015</u></b>
Ödenen kira;		
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	137.379	112.315
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	4.050	3.750
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	2.250	2.250
Ödenen komisyon;		
AHI Carrier	55.507	369
Carrier Qatar	--	16.716

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara verilen ve ilişkili taraflardan alınan kefalet bulunmamaktadır. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

**21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)**

Yabancı Para Riski

Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişimler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)**

**Yabancı Para Riski (devam)**

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Mart 2016					31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	37.878.410	4.707.736	7.649.235	--	--	33.397.701	4.310.130	6.566.455	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	36.796.361	5.244.659	6.837.737	--	--	38.625.008	6.097.383	6.573.501	1.930	--
<b>3. Dönen Varlıklar (1+2)</b>	<b>74.674.771</b>	<b>9.952.395</b>	<b>14.486.972</b>	--	--	<b>72.022.709</b>	<b>10.407.513</b>	<b>13.139.956</b>	<b>1.930</b>	--
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>5. Toplam Varlıklar (3+4)</b>	<b>74.674.771</b>	<b>9.952.395</b>	<b>14.486.972</b>	--	--	<b>72.022.709</b>	<b>10.407.513</b>	<b>13.139.956</b>	<b>1.930</b>	--
6. Ticari Borçlar	20.253.147	4.347.585	2.451.065	--	17.524	16.481.576	2.280.846	3.099.757	--	--
7. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	--	--	--	--	--	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.016.816	1.267.628	1.379.358	--	--	3.720.262	382.355	820.911	--	--
<b>9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)</b>	<b>28.269.963</b>	<b>5.615.213</b>	<b>3.830.423</b>	--	<b>17.524</b>	<b>20.201.838</b>	<b>2.663.201</b>	<b>3.920.668</b>	--	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>11. Toplam Yükümlülükler (9+10)</b>	<b>28.269.963</b>	<b>5.615.213</b>	<b>3.830.423</b>	--	<b>17.524</b>	<b>20.201.838</b>	<b>2.663.201</b>	<b>3.920.668</b>	--	--
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(13.217.372)	--	(4.120.000)	--	--	(13.829.884)	(931.450)	(3.500.000)	--	--
<b>13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5- 11+12)</b>	<b>33.187.436</b>	<b>4.337.182</b>	<b>6.536.549</b>	--	<b>(17.524)</b>	<b>37.990.987</b>	<b>6.812.862</b>	<b>5.719.288</b>	<b>1.930</b>	--
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8)	46.404.808	4.337.182	10.656.549	--	(17.524)	51.820.871	7.744.312	9.219.288	1.930	--
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	440.476	--	--	--	--	516.166	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 14)	16.168.705	679.753	4.264.909	--	--	59.451.894	3.766.801	16.204.971	--	1.175.100
İhracat*						12.941.611	234.710	4.469.642	--	162.451
17. İthalat	47.311.268	9.190.290	6.681.946	--	13.399	188.514.495	35.215.646	29.845.067	114.932	79.705
İthalat*						40.591.515	6.470.591	8.027.440	19.686	14.433

\*31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait ihracat ve ithalat tutarlarıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)**

Yabancı Para Riski(devam)

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2016				
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	1.228.897	(1.228.897)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.228.897</b>	<b>(1.228.897)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.418.727	(3.418.727)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>3.418.727</b>	<b>(3.418.727)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(7.144)	7.144	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>(7.144)</b>	<b>7.144</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>4.640.480</b>	<b>(4.640.480)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
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 (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>2.251.736</b>	<b>(2.251.736)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.929.521	(2.929.521)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>2.929.521</b>	<b>(2.929.521)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	830	(830)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>830</b>	<b>(830)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>5.182.087</b>	<b>(5.182.087)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**22. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

Yoktur.

**23. 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 Mart 2016	230.338.955
31 Aralık 2015	249.351.327

=====