

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 Ocak 2016-31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 23 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
2. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
3. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Dr. İzel Levi Coşkun, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Şubat 2017

İÇİNDEKİLER

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	106.974.302	119.137.004
Ticari Alacaklar		179.318.970	156.494.260
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,25	15.080.060	10.464.655
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	164.238.910	146.029.605
Diğer Alacaklar	7	172.165	218.295
Türev Araçlar	9	--	516.166
Stoklar	8	98.218.077	85.451.738
Peşin Ödenmiş Giderler	10	11.694.332	15.245.335
Diğer Dönen Varlıklar	15	4.532.095	8.854.845
Ara Toplam		400.909.941	385.917.643
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	21	785.022	1.062.381
Toplam Dönen Varlıklar		401.694.963	386.980.024
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar	6	155.978	1.317.167
Diğer Alacaklar	7	3.254	3.254
Maddi Duran Varlıklar	11	31.496.012	33.812.498
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.308.222	940.619
– Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.308.222	940.619
Peşin Ödenmiş Giderler	10	148.812	366.154
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	9.594.291	8.528.887
Diğer Duran Varlıklar	15	7	7
Toplam Duran Varlıklar		42.706.576	44.968.586
Toplam Varlıklar		444.401.539	431.948.610

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Ticari Borçlar		35.480.863	39.244.225
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,25	11.640.512	13.424.438
– İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	23.840.351	25.819.787
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.147.315	2.112.273
Diğer Borçlar		19.333.566	258.618
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	18.907.368	--
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	426.198	258.618
Türev Araçlar	9	24.812	--
Ertelenmiş Gelirler	10	16.553.716	16.477.513
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	4.422.339	3.127.001
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.007.030	4.059.365
– Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	5.007.030	4.059.365
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	222.692	568.018
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		84.192.333	65.847.013
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Diğer Borçlar	7	503.981	732.705
Ertelenmiş Gelirler	10	259.662	668.260
Uzun Vadeli Karşılıklar		16.136.864	14.116.700
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	16.136.864	14.116.700
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		16.900.507	15.517.665
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 (Giderler)		(1.316.467)	(456.181)
– Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.316.467)	(456.181)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	12.436.363	8.040.762
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	257.642.700	269.708.903
Net Dönem Karı veya Zararı		38.081.053	36.825.398
Toplam Özkaynaklar		343.308.699	350.583.932
Toplam Kaynaklar		444.401.539	431.948.610

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
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 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	487.014.520	438.631.298
Satışların Maliyeti (-)	17	(366.973.974)	(330.484.009)
BRÜT KAR		120.040.546	108.147.289
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(22.325.166)	(22.379.834)
Pazarlama Giderleri(-)	18	(71.085.121)	(61.184.816)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	18	(6.986.056)	(6.470.855)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	34.767.913	33.935.264
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	20	(15.242.417)	(16.881.813)
ESAS FAALİYET KARI		39.169.699	35.165.235
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	7.570.577	9.931.239
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		46.740.276	45.096.474
Finansman Giderleri (-)		(602.054)	(312.683)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		46.138.222	44.783.791
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(8.057.169)	(7.958.393)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	23	(8.907.501)	(9.063.716)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	23	850.332	1.105.323
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI		38.081.053	36.825.398
DÖNEM NET KARI		38.081.053	36.825.398

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA 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>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Geçmiş</u> <u>1 Ocak-</u> <u>Not</u>	<u>Yeniden</u> <u>Düzenlenmiş</u> <u>Önceki Dönem</u> <u>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Geçmiş</u> <u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık 2015</u>
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		
Kazançları / (Kayıpları)	(1.075.358)	52.455
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	215.072	(10.491)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(860.286)	41.964
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	37.220.767	36.867.362
Pay Başına Kazanç:		
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	24	3,526
		3,410

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA 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
Transferler	--	--	--	1.566.000	11.756.208	(13.322.208)	--
Dönem Karı	--	--	--	--	--	36.825.398	36.825.398
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--	41.964	--	--	--	41.964
Kar Payları	--	--	--	--	--	(16.200.000)	(16.200.000)
31 Aralık 2015 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(456.181)	8.040.762	269.708.903	36.825.398	350.583.932
	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
Transferler	--	--	--	4.395.601	(1.096.928)	(3.298.673)	--
Dönem Karı	--	--	--	--	--	38.081.053	38.081.053
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--	(860.286)	--	--	--	(860.286)
Kar Payları	--	--	--	--	(10.969.275)	(33.526.725)	(44.496.000)
31 Aralık 2016 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	(1.316.467)	12.436.363	257.642.700	38.081.053	343.308.699

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Not			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
		(17.212.142)	6.770.838
Dönem Net Karı		38.081.053	36.825.398
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		13.669.499	9.561.880
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	4.747.379	4.375.908
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	6,8	3.484.044	4.989.394
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	14	3.859.657	1.986.300
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	(7.569.536)	(6.750.426)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	9,20	1.091.827	183.124
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler(net)		(1.041)	(3.180.813)
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler		8.057.169	7.958.393
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(35.555.747)	(15.655.431)
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,25	(27.640.084)	(20.083.127)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		46.130	(25.927)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	(12.910.865)	(8.932.781)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,25	(1.677.166)	13.321.549
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.180.050	362.952
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.446.188	(298.097)
Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		16.194.805	30.731.847
Ödenen Temettüleri		(25.794.784)	(16.200.000)
Vergi Ödemeleri / İadeleri		(7.612.163)	(7.761.009)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		5.049.440	5.930.342
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		16.729	3.200.390
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.814.184)	(3.434.174)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	21	277.359	--
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları		--	(586.300)
Alınan Faiz	22	7.569.536	6.750.426
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(12.162.702)	12.701.180
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	119.137.004	106.435.824
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	106.974.302	119.137.004

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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
Sistem Satış Müessesesi Bayilik Satış Müessesesi	Fabrika'da üretilen; Klima Santrali, Roof-Top Aparey, Panel Radyatör, Kazan, Kombi, Dalgıç Pompa, Brülör, Kat Kaloriferi, Isıtma ve Soğutma Üniteleri ile benzer ithal mallar alım, satımı
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 (BIST)'da işlem görmekte olup, 31 Aralık 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 Aralık 2016 ve 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 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	383	387
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>223</u>	<u>224</u>
TOPLAM	<u>606</u>	<u>611</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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.

İlişkitedeki 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 2016 tarihli finansal tabloları 23 Şubat 2017 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.

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket, nakit akış tablosunda 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla "İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler" başlığı altında yer verdiği 586.300 TL tutarındaki "Satış Amaçlı Elde Bulundurulmuş Varlıklarla İlgili Nakit Girişleri" ile ilgili kalemi, 31 Aralık 2016 tarihinde "Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları" başlığı altına sınıflandırmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

Şirket, gelir tablosunda 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" altında yer verdiği 6.750.426 TL tutarındaki "Faiz gelirleri" kalemini, 31 Aralık 2016 tarihinde "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" kalemi altına sınıflandırmıştır.

Şirket, nakit akış tablosunda 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla "İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları" altında yer verdiği 6.750.426 TL tutarındaki "Faiz gelirleri" kalemini, 31 Aralık 2016 tarihinde "Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları" başlığı altına sınıflandırmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Şirket'in finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket'in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 11	Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edimi (Değişiklikler)
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 1 ²
TMS 1 (Değişiklikler)	Açıklama Hükümleri ²
TFRS 10 ve TMS 28	Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28	Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler)	Maddi Duran Varlıklar ve Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
TMS 27	Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 ²
TFRS 14	Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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. 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

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.

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

Şubat 2015'te, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (devamı)

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012- 2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK tarafından 2010'da yayımlanan TFRS 9, finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15 standardına göre ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşme bu Standart kapsamında muhasebeleştirilebilir:

- Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem bedelinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem bedelini performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki ("UFRS") 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereççeleri'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 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, 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 faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. 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 "Müşteri Sözleşmelerinden 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım' ve 'erteleyici yaklaşım'. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.1. 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.

2.3.2. 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 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.

2.3.3. 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 oluştuğu 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.4. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

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

2.3.5. 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.

2.3.6. 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.7. 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

2.3.8. Borçlanma maliyetleri

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

2.3.9. 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. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.10. Karşılıklar

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

2.3.11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(a) Tanımlanan fayda planı :

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

(b) Tanımlanan katkı planları :

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

(c) Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.3.12. 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.

2.3.13. Garanti giderleri karşılığı

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.14. 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.

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.

2.3.15. Türev araçlar

Şirket taşıdığı yabancı para pozisyonunu azaltmak amacıyla yabancı para forward sözleşmeler kullanmakta olup, 31 Aralık 2016 ve 2015 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.

2.3.16. 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.16. Finansal araçların makul değeri (devamı)

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.

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.

2.3.17. 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:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.17. Gelirlerin kaydedilmesi (devamı)

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 indirilmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.3.18. Hisse başına kazanç

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

2.3.19. 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.

2.3.20. 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.

2.3.21. 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 karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.3.22. 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 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.23. 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 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
ABD Doları - USD	3,5192	2,9076
Avrupa Para Birimi - EUR	3,7099	3,1776
İsviçre Frangı - CHF	3,4454	2,9278
İngiliz Sterlini - GBP	4,3189	4,3007
Japon Yeni - JPY	0,0300	0,0241
İsveç Kronu - SEK	0,3859	0,3454
Suudi Arabistan Riyali - SAR	0,9383	0,7747

2.3.24. 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.

2.3.25. 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.

2.3.26. 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 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.26. 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 ürün 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, Şirket'in 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 2016 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 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kasa (Dipnot 26 (i))	5.533	5.316
Banka (Dipnot 26 (i))	98.034.974	115.941.882
- vadesiz TL mevduat	2.767.205	1.523.381
- vadesiz döviz mevduat	1.214.952	457.897
- vadeli TL mevduat	43.661.814	75.793.494
- vadeli döviz mevduat	50.391.003	38.167.110
Alınan Çekler (Dipnot 26 (i))	8.747.416	2.994.933
B tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 26 (i), (iii))	<u>186.379</u>	<u>194.873</u>
Toplam	<u>106.974.302</u>	<u>119.137.004</u>

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

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	
			<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
USD	6.180.539	21.750.553	3 Ocak 2017 - 10 Şubat 2017	1,39 - 3,40
EUR	7.720.006	28.640.450	5 Ocak 2017 - 27 Ocak 2017	0,21 - 1,80
TL	43.661.814	<u>43.661.814</u>	2 Ocak 2017 - 9 Şubat 2017	8,93 -11,50
Toplam (Dipnot 26 (iii))		<u>94.052.817</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
EUR	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 (iii))		<u>113.960.604</u>		

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

5. **Finansal Borçlar**

Şirketin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	51.299.245	45.898.700
Alacak senetleri ve vadeli çekler	110.935.518	103.557.300
Diğer alacaklar	25.952.247	16.649.864
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(772.772)	(701.100)
Vadeli çekler	(1.404.864)	(1.110.185)
Alıcılar	(357.326)	(191.354)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))	<u>(21.413.138)</u>	<u>(18.073.620)</u>
İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar	<u>164.238.910</u>	<u>146.029.605</u>
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 25, 26 (i))	<u>15.080.060</u>	<u>10.464.655</u>
Toplam	<u>179.318.970</u>	<u>156.494.260</u>

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	170.272	1.319.220
Alacak senetleri reeskontu (-)	<u>(14.294)</u>	<u>(2.053)</u>
Toplam (Dipnot 26 (i))	<u>155.978</u>	<u>1.317.167</u>

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	18.073.620	12.253.387
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 18)	4.016.067	5.918.463
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	<u>(676.549)</u>	<u>(98.230)</u>
Kapanış bakiyesi (Dipnot 26 (i))	<u>21.413.138</u>	<u>18.073.620</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

6. **Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)**

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Satıcılar	23.920.520	25.905.931
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	<u>(80.169)</u>	<u>(86.144)</u>
İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar	<u>23.840.351</u>	<u>25.819.787</u>
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 25)	<u>11.640.512</u>	<u>13.424.438</u>
Toplam	<u>35.480.863</u>	<u>39.244.225</u>

7. **Diğer Alacaklar ve Borçlar**

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	158.579	125.303
Diğer çeşitli alacaklar	14.586	93.992
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	<u>(1.000)</u>	<u>(1.000)</u>
Toplam	<u>172.165</u>	<u>218.295</u>

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar;		
Verilen depozito ve teminatlar	<u>3.254</u>	<u>3.254</u>

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar;		
Ödenecek vergi ve fonlar	40.337	49.122
Personele borçlar	35.925	10.835
Diğer çeşitli borçlar	<u>349.936</u>	<u>198.661</u>
Toplam	<u>426.198</u>	<u>258.618</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)7. Diğer Alacaklar ve Borçlar (devamı)

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar;		
Ortaklara borçlar (*)	18.907.368	--

(*) Şirket, 29 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklara dağıtılmasına karar verilen 44.496.000 TL tutarındaki kar payının; ortaklardan Alarko Holding A.Ş.'nin ve Carrier HVACR Investment B.V.'nin hissesine isabet eden kısmının yarısının 30 Kasım 2016 tarihinde, diğer yarısının 30 Kasım 2017 tarihinde ödenmesine, diğer ortakların hissesine isabet eden kar payı tutarının ise tamamının 30 Kasım 2016 tarihinde ödenmesine karar vermiştir. Ortaklara borçlar bakiyesi, ortaklardan Alarko Holding A.Ş. ve Carrier HVACR Investment B.V.'nin hissesine isabet eden kısmın yarısına isabet eden kısım olup 30 Kasım 2017 vadelidir.

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Uzun vadeli diğer borçlar;		
Alınan depozito ve teminatlar	503.981	732.705

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Emtia	53.497.763	47.852.781
İlk madde ve malzeme	24.894.273	19.847.605
Mamuller	20.585.812	18.550.935
Yarı mamuller	6.538.767	6.354.429
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23 (b))	(7.298.538)	(7.154.012)
Toplam	<u>98.218.077</u>	<u>85.451.738</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	7.154.012	7.984.852
Cari dönem (geliri)/gideri	144.526	(830.840)
Kapanış bakiyesi	<u>7.298.538</u>	<u>7.154.012</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

9. Türev Araçlar

31 Aralık 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)
20.01.2017	1.000.000	EUR	1.092.000	USD	1,0920	133.067
03.03.2017	450.000	EUR	483.930	USD	1,0754	33.591
24.03.2017	850.000	EUR	3.185.800	TL	3,7480	32.385
24.03.2017	250.000	USD	893.825	TL	3,5753	14.025
27.01.2017	200.000	EUR	704.900	TL	3,5245	(37.080)
10.02.2017	500.000	USD	1.660.450	TL	3,3209	(99.150)
03.02.2017	500.000	USD	1.657.950	TL	3,3159	(101.650)
						<u>(24.812)</u>

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	34.300
						<u>516.166</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen sipariş avansları	10.850.081	14.400.481
Gelecek aylara ait giderler	<u>844.251</u>	<u>844.854</u>
Toplam	<u>11.694.332</u>	<u>15.245.335</u>

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen avanslar	20.429	218.000
Gelecek yıllara ait giderler	<u>128.383</u>	<u>148.154</u>
Toplam	<u>148.812</u>	<u>366.154</u>

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Alınan sipariş avansları	16.456.871	16.278.558
Gelecek aylara ait gelirler	<u>96.845</u>	<u>198.955</u>
Toplam	<u>16.553.716</u>	<u>16.477.513</u>

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	<u>259.662</u>	<u>668.260</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2015	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2015	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2016
<u>Maliyet değeri</u>									
Arazi ve Arsalar	6.466.966	--	--	--	6.466.966	--	--	--	6.466.966
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.173.640	--	--	--	3.173.640	--	--	--	3.173.640
Binalar	32.970.291	1.210	--	16.041	32.987.542	1.845	--	--	32.989.387
Tesis, Makina ve Cihazlar (*)	49.910.389	1.238.066	(19.326.697)	--	31.821.758	300.510	(1.283)	27.201	32.148.186
Taşıtlar	888.031	--	--	--	888.031	--	--	--	888.031
Döşeme ve Demirbaşlar	17.493.243	703.884	(1.297.467)	38.398	16.938.058	688.485	(103.720)	3.461	17.526.284
Diğer Maddi Duran Varlıklar	18.439.860	871.600	(1.998.049)	--	17.313.411	698.886	--	56.654	18.068.951
Özel Maliyetler	2.505.902	90.214	--	--	2.596.116	21.667	--	--	2.617.783
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	58.969	(4.530)	(54.439)	--	91.857	(4.541)	(87.316)	--
	<u>131.848.322</u>	<u>2.963.943</u>	<u>(22.626.743)</u>	<u>--</u>	<u>112.185.522</u>	<u>1.803.250</u>	<u>(109.544)</u>	<u>--</u>	<u>113.879.228</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 2016 TARİHLİ
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

11. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (devamı):

	Dönem			Dönem			
	1 Ocak 2015	Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	31 Aralık 2015	Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	31 Aralık 2016
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.446.977	172.468	--	2.619.445	172.468	--	2.791.913
Binalar	17.410.910	1.126.632	--	18.537.542	1.127.158	--	19.664.700
Tesis, Makina ve Cihazlar(*)	42.565.587	1.018.023	(19.326.695)	24.256.915	1.068.880	(43)	25.325.752
Taşıtlar	787.307	34.534	--	821.841	34.534	--	856.375
Döşeme ve Demirbaşlar	15.330.239	734.281	(1.282.419)	14.782.101	719.168	(93.812)	15.407.457
Diğer Maddi Duran Varlıklar	16.446.678	665.794	(1.998.052)	15.114.420	848.871	--	15.963.291
Özel Maliyetler	2.099.018	141.742	--	2.240.760	132.968	--	2.373.728
Toplam Birikmiş Amortisman	97.086.716	3.893.474	(22.607.166)	78.373.024	4.104.047	(93.855)	82.383.216
Maddi Duran Varlıklar, net	<u>34.761.606</u>			<u>33.812.498</u>			<u>31.496.012</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2015 tarihi itibarıyla	4.751.557
İlaveler	<u>470.231</u>
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	<u>5.221.788</u>
İlaveler	<u>1.010.935</u>
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	<u>6.232.723</u>
 <u>Birikmiş İtfa Payları</u>	
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla	3.798.735
Cari yıl ayrılan (Dipnot 19)	<u>482.434</u>
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	<u>4.281.169</u>
Cari yıl ayrılan (Dipnot 19)	<u>643.332</u>
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	<u>4.924.501</u>
 <u>Net Değer</u>	
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	<u>940.619</u>
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	<u>1.308.222</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

13. Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur. (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).

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Garanti ve işletmeye alma karşılığı (Dipnot 23 (b))	4.116.904	2.987.219
Dava gider karşılığı (Dipnot 23 (b))	586.759	704.821
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	225.273	225.273
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	<u>78.094</u>	<u>142.052</u>
Toplam	<u>5.007.030</u>	<u>4.059.365</u>

Garanti ve işletmeye alma karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	2.987.219	4.147.972
Cari dönem karşılık gideri	1.129.685	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	<u>(1.160.753)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>4.116.904</u>	<u>2.987.219</u>

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 23 (b))	259.895	199.629
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 23 (b))	<u>15.876.969</u>	<u>13.917.071</u>
Toplam	<u>16.136.864</u>	<u>14.116.700</u>

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	199.629	178.205
Dönem içindeki artış/(azalış) (Dipnot 18,19)	<u>60.266</u>	<u>21.424</u>
Kapanış bakiyesi	<u>259.895</u>	<u>199.629</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	13.917.071	12.150.945
Hizmet gideri	1.348.683	1.200.860
Faiz gideri	1.503.043	1.336.602
Dönem içi ödemeler (Dipnot 19)	(1.967.186)	(718.881)
Aktüeryal fark	<u>1.075.358</u>	<u>(52.455)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>15.876.969</u>	<u>13.917.071</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 2016 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 4.297 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2015 3.828 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 2016 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %10,80 (31 Aralık 2015: %11) ile öngörülen enflasyon oranı %7 (31 Aralık 2015: %7) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,55 (31 Aralık 2015: %3,74) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

- 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. Ancak aleyhte onanmıştır. Bu onama kararına karşı da "karar düzeltme" yoluna müracaat edilmiş olup, dosya inceleme aşamasındadır.
- b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 20.147.345 TL'dir (31 Aralık 2015 - 11.405.201 TL).
- c) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 83.679.737 TL'dir (31 Aralık 2015 - 71.173.548 TL).
- d) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 21.413.138 TL'dir (31 Aralık 2015 - 18.073.620 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**

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

31 Aralık 2016	TL Karşılığı	TL	USD	EUR	GBP
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	20.147.345	3.125.178	1.215.745	3.061.969	320.479
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	20.147.345	3.125.178	1.215.745	3.061.969	320.479

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	TL	USD	EUR	GBP
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	--

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Devreden KDV	4.236.761	8.255.854
Peşin ödenen vergi ve fonlar	263.041	232.491
Diğer KDV	--	289.222
Diğer özel tüketim vergisi	--	69.843
Diğer dönen varlıklar	<u>32.293</u>	<u>7.435</u>
Toplam	<u>4.532.095</u>	<u>8.854.845</u>

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Diğer duran varlıklar	<u>7</u>	<u>7</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gider tahakkukları	222.692	208.953
Diğer KDV	--	289.222
Özel tüketim vergisi	--	69.843
Toplam	<u>222.692</u>	<u>568.018</u>

16. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Aralık 2016 ve 2015 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 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devamı)

(a) Ödenmiş Sermaye (devamı):

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 2016 ve 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):

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

Geçmiş yıl karlarının dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devamı)

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları) (devamı):

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 Aralık 2016</u>		<u>Enflasyon Düzeltmesi</u>
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>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>90.050.473</u>

	<u>31 Aralık 2015</u>		<u>Enflasyon Düzeltmesi</u>
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>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>

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 2016 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 247.381.531 TL' dir (Dipnot 24) (31 Aralık 2015 - 259.447.734 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yurtiçi satışlar	445.119.380	389.004.438
Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 iv)	51.051.628	59.451.894
Diğer satışlar	424.807	320.871
Satıştan iadeler	(4.528.508)	(3.169.211)
Satış iskontoları	<u>(5.052.787)</u>	<u>(6.976.694)</u>
Toplam	<u>487.014.520</u>	<u>438.631.298</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satılan ticari mallar maliyeti	240.727.315	221.586.732
Satılan mamuller maliyeti	96.620.472	84.646.647
Satılan hizmet maliyeti (*)	23.685.673	18.503.652
Satılan yarı mamul maliyeti	<u>5.940.514</u>	<u>5.746.978</u>
Toplam	<u>366.973.974</u>	<u>330.484.009</u>

(*) Satılan hizmet maliyeti; verilen bakım, arıza onarım, montaj ve işletmeye alma hizmetlerinin maliyetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam satışların 30.852.469 TL'lik kısmını hizmet satışları oluşturmaktadır (31 Aralık 2015 - 23.797.824 TL).

18. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri ile Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri ile araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	22.325.166	22.379.834
Pazarlama giderleri	71.085.121	61.184.816
Araştırma ve geliştirme giderleri	<u>6.986.056</u>	<u>6.470.855</u>
Toplam	<u>100.396.343</u>	<u>90.035.505</u>

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri (Dipnot 19)	4.189.041	3.704.234
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	2.311.344	2.348.063
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	485.096	418.119
Vergi, resim, harçlar	<u>575</u>	<u>439</u>
Toplam	<u>6.986.056</u>	<u>6.470.855</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

18. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri ile Araştırma ve Geliştirme Giderleri (devamı)

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri (Dipnot 19)	19.809.253	17.198.394
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	18.941.912	16.004.934
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	11.469.990	9.318.697
Risturn giderleri	8.139.855	6.311.622
Yolluk ve seyahat giderleri	2.287.787	2.252.480
Vergi, resim ve harçlar	403.143	792.473
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 19)	554.730	485.958
Çeşitli giderler	<u>9.478.451</u>	<u>8.820.258</u>
Toplam	<u>71.085.121</u>	<u>61.184.816</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	6.822.210	5.905.614
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6)	4.016.067	5.918.463
Kıdem tazminatı karşılığı	2.674.517	2.639.170
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	1.812.172	1.660.872
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	553.806	497.795
Garanti karşılık gideri	229.860	--
Dava karşılık gideri	201.309	525.264
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,19)	60.266	21.424
Vergi, resim ve harçlar	31.873	55.276
Çeşitli giderler	<u>5.923.086</u>	<u>5.155.956</u>
Toplam	<u>22.325.166</u>	<u>22.379.834</u>

19. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Genel üretim giderleri	3.109.156	2.930.975
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	553.806	497.795
Pazarlama giderleri (Dipnot 18)	554.730	485.958
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 18)	485.096	418.119
Hizmet üretim maliyetleri	<u>44.591</u>	<u>43.061</u>
Toplam	<u>4.747.379</u>	<u>4.375.908</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)19. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 11)	4.104.047	3.893.474
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 12)	<u>643.332</u>	<u>482.434</u>
Toplam	<u>4.747.379</u>	<u>4.375.908</u>

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Pazarlama giderleri (Dipnot 18)	19.809.253	17.198.394
Genel üretim giderleri	10.144.626	9.244.251
Genel yönetim giderleri	9.556.993	8.566.208
Direk işçilik giderleri	7.545.149	6.708.149
Hizmet üretim giderleri	5.183.155	4.444.073
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 18)	<u>4.189.041</u>	<u>3.704.234</u>
Toplam	<u>56.428.217</u>	<u>49.865.309</u>

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Personel ücretleri	43.300.909	38.913.122
Personel taşıma gideri	2.815.345	2.679.923
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14)	2.851.726	2.537.462
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 14)	1.967.186	718.881
Personel yemek gideri	1.707.079	1.528.301
Aynı ve nakdi yardımlar	1.378.165	1.237.974
Personel sağlık gideri	347.594	295.933
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,18)	60.266	21.424
Diğer personel giderleri	<u>1.999.947</u>	<u>1.932.289</u>
Toplam	<u>56.428.217</u>	<u>49.865.309</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vade Farkı Gelirleri	12.689.142	11.055.852
Kambiyo Karı	16.502.611	17.726.222
Reeskont gelirleri	2.086.196	1.792.002
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	1.789.978	820.588
Konusu kalmayan dava karşılıkları	319.370	--
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	676.549	98.230
Komisyon Gelirleri	--	173.798
Alınan tazminatlar	20.622	1.503.617
Diğer gelirler ve karlar	<u>683.445</u>	<u>764.955</u>
Toplam	<u>34.767.913</u>	<u>33.935.264</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kambiyo zararları	7.129.060	10.532.824
Garanti kapsamındaki masraflar	3.038.237	2.618.292
Reeskont faiz giderleri	2.637.045	2.067.892
Vade farkı gideri	797.475	800.121
Forward karşılık gideri	540.978	--
Ticari masraflar	418.897	457.163
Komisyon giderleri	324.112	143.774
Diğer giderler ve zararlar	<u>356.613</u>	<u>261.747</u>
Toplam	<u>15.242.417</u>	<u>16.881.813</u>

21. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	<u>785.022</u>	<u>1.062.381</u>

31 Aralık 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

22. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yatırım faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Faiz Gelirleri	7.569.536	6.750.426
Sabit kıymet satış kazancı	<u>1.041</u>	<u>3.180.813</u>
Toplam	<u>7.570.577</u>	<u>9.931.239</u>

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Cari dönem vergisi	(8.907.501)	(9.063.716)
Ertelenmiş vergi geliri	<u>850.332</u>	<u>1.105.323</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(8.057.169)</u>	<u>(7.958.393)</u>

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.

Cari dönem vergi gideri hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar / (zarar)	46.138.222	44.783.791
Gelir vergisi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi geliri / (gideri)	(9.227.644)	(8.956.758)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(83.689)	(129.485)
Diğer indirimler ve istisnalar (*)	<u>1.254.164</u>	<u>1.127.850</u>
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(8.057.169)</u>	<u>(7.958.393)</u>

Diğer indirimler ve istisnalar tutarı büyük ölçüde Ar-ge indirimi ve ihracat götürü gideri istisnasını kapsamaktadır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	8.907.501	9.063.716
Peşin ödenen vergi ve fonlar	<u>(4.485.162)</u>	<u>(5.936.715)</u>
Toplam	<u>4.422.339</u>	<u>3.127.001</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alicılar reeskontu düzeltme kaydı	365.518	111.315	73.104	22.263
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8)	7.298.538	7.154.012	1.459.708	1.430.802
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	2.192.312	2.369.582	438.461	473.915
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	2.427.037	1.038.933	485.407	207.787
Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı (Dipnot 14)	4.116.904	2.987.219	823.381	597.444
Dava gider karşılığı kaydı (Dipnot 14)	586.759	704.821	117.352	140.964
Gider tahakkuku	43.154	492.015	8.631	98.403
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı (Dipnot 14)	259.895	199.629	51.979	39.926
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	14.860.924	14.272.451	2.972.185	2.854.490
Kıdem tazminatı kaydı (Dipnot 14)	15.876.969	13.917.071	3.175.394	2.783.414
Ertelenmiş vergi varlıkları	48.028.010	43.247.048	9.605.602	8.649.408
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	(81.365)	(86.438)	(16.273)	(17.288)
Finansal araçlar değerlendirme farkı kaydı (Dipnot 9)	24.812	(516.166)	4.962	(103.233)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(56.553)	(602.604)	(11.311)	(120.521)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (Net)	47.971.457	42.644.444	9.594.291	8.528.887

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	9.594.291	8.528.887
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	(8.528.887)	(7.434.055)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.065.404	1.094.832

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı);

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sürdürülen faaliyetler		
ertelenmiş vergi geliri	850.332	1.105.323
Aktüeryal kazanç ve kayıpların		
ertelenmiş vergi etkisi	<u>215.072</u>	<u>(10.491)</u>
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<u>1.065.404</u>	<u>1.094.832</u>

24. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dönem karı (TL)	38.081.053	36.825.398
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*)	10.800.000	10.800.000
Pay başına kazanç (TL)	3,526	3,410
Hissedarlara dağıtılan temettü	44.496.000	16.200.000
Pay başına dağıtılan brüt temettü	4,120	1,500

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 38.081.053 TL (31 Aralık 2015 - 36.825.398 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 247.381.531 TL' dir (31 Aralık 2015 - 259.447.734 TL) (Dipnot 16 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 38.808.537 TL (31 Aralık 2015 - 38.042.568 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 250.835.686 TL'dir (31 Aralık 2015 - 261.684.718 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Carrier Kuwait	5.546.831	1.122.481
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	3.018.172	1.272.639
UTS Carrier LLC	2.460.899	2.419.281
AHI Carrier FZC	1.528.100	3.371.874
Carrier SCS	915.240	148.779
Carrier Australia Pty Ltd	803.394	--
Carrier Espana	533.076	54.331
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	152.518	795.590
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	31.936	92.585
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	24.069	92.267
FACT SA	23.743	--
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	23.378	1.517
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	12.851	569
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.548	1.245
Alvimedica Sağlık Yatırımları A.Ş.	2.356	--
Toshiba Carrier UK Ltd.	890	3.632
Carrier AB	816	39.472
Al-Riva Proje Ar.Değ.Konut İnş.Tic.A.Ş.	366	--
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.	114	--
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	114	8.345
Carrier Singapore (PTE) LTD	--	877.815
Carrier Distribution Italy SPA	--	44.340
Toshiba Carrier Thailand	--	39.720
AHI Carrier GmbH	--	26.711
Branch of JSC Alsim Alarko Sanayi Tesisleri A.Ş.	--	23.988
Carrier Airconditioning Benelux BV	--	20.581
Miraco International Trading	--	6.076
Panel Enerji A.Ş.	--	957
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(1.351)	(140)
Toplam (Dipnot 6)	<u>15.080.060</u>	<u>10.464.655</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Carrier Corporation	4.577.825	1.160.449
Toshiba Carrier Thailand	3.083.844	4.626.354
Carrier SCS	2.527.587	3.338.969
Toshiba Carrier Corporation	553.826	3.766.371
Profroid	288.564	87.055
Alarko Holding A.Ş.	263.589	306.591
UTC Climate, Controls & Security International	132.000	--
Toshiba Carrier Air- Conditioning Sales (Shanghai) Co. Ltd.	112.333	--
Toshiba Carrier UK Ltd	74.629	--
Carrier SPA	20.742	17.766
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.196	4.132
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	1.320	10.003
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.254	--
GD Midea Airconditioning Equipment Co.Ltd	--	107.042
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	<u>(1.197)</u>	<u>(294)</u>
Toplam (Dipnot 6)	<u>11.640.512</u>	<u>13.424.438</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Carrier Kuwait Airconditioning	11.453.378	5.421.428
AHI Carrier FZC	7.165.750	10.638.522
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	6.094.388	2.406.910
UTS Carrier LLC	5.262.312	8.978.744
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	2.035.029	482
Carrier Espana S.L.	1.343.349	3.779.160
Carrier Singapore (pte) Ltd.	1.030.001	872.263
Carrier SCS	898.346	1.349.849
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	869.058	1.730.442
AHI Carrier Australia Pty Ltd	862.607	686.250
Carrier Polska SP.Z.O.O.	433.063	239.623
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	417.147	--
Carrier Airconditioning Benelux BV	245.770	96.591
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	160.953	273.179
Fact SA Carrier	121.946	2.995
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	118.394	140.450
AHI Carrier Nz Ltd	104.487	90.172
Toshiba Carrier UK Limited	100.257	260.642
Carrier AB	30.847	135.818
AHI Carrier CZ S.R.O	30.665	170.849
Carrier Asia	18.372	312.721
Toshiba Carrier Corporation	13.129	--
Carrier Klimatechnik Gmbh	12.439	4.246
Alarko Holding A.Ş.	6.679	8.014
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	5.640	5.220
Toshiba Carrier (Thailand) Co.	5.337	40.651
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.326	1.275
Panel Enerji A.Ş.	1.084	827
Al-Riva Proje Ar.Değ.Konut İnş.Tic.A.Ş.	310	--
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş	96	7.091
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	--	34.470
Carrier Africa FZE	--	686.236
Carrier SPA	--	478.016
Carrier Qatar	--	250.749
AHI Carrier Gmbh	--	220.259
Carrier Nederland Bv Dvise Carrier Aircond.	--	159.412
Branch of JSC Alsim Alarko San. Tic. Tes. A.Ş.	--	94.477
Carrier GmbH	--	34.756
Miraco International Trading	--	22.849
Shanghai Yileng Carrier Airconditioning	--	7.654
Beijer ECR Iberica	--	5.906

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)	68.577.794	60.623.378
Toshiba Carrier Corp.	28.865.543	24.531.923
Carrier SCS	18.024.721	26.693.272
Carrier Corporation	12.520.789	9.681.849
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	3.519.884	1.162.007
Alarko Holding A.Ş.	2.715.740	2.287.428
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	2.538.521	1.109.575
GD Midea	1.964.950	4.068.412
Carrier ARCD PTE Ltd	1.739.135	1.170.939
E.R.C.D. SA	1.294.044	894.478
Toshiba Carrier UK Ltd	947.918	953.970
Profroid	815.122	841.653
CLK Corporation	585.455	--
Midea Electric Trading (Singapore)	387.749	975.702
Toshiba Carrier Air-Conditioning Sales (Shangai)	196.304	--
U.T. Electronic Controls	119.154	73.098
AHI Carrier FZC	114.610	146.387
Carrier Middle East Ltd.	76.941	55.522
Shanghai Yi Leng Carrier Air Conditioning Equipment Co. Ltd	53.764	154.100
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	51.310	48.551
Fact Sa Carrier	30.042	--
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	20.191	--
Miraco	4.881	--
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	300	--
Automated Logic Corp.	--	974.488
Carrier Asia	--	650.033
UTS Carrier L.L.C.	--	126.582
Carrier Qatar	--	63.077
Altek Alarko Elekt. San. Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	--	1.199
Carrier GmbH & Co. Kg.	--	485

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.554.935 TL'dir (31 Aralık 2015 - 1.427.886 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

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

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Alınan kira;		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	84.134	74.962
Alarko Holding A.Ş.	18.505	--
Alınan komisyon;		
Carrier Distribution Italy SPA	--	6.839
	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Ödenen kira;		
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	560.475	500.623
Alarko Holding A.Ş.	146.960	287.380
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	16.200	15.000
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	9.000	8.022
Ödenen komisyon;		
AHI Carrier	63.435	96.211
Fact SA Carrier	30.042	--
Carrier Qatar	--	16.716

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 2016	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)	15.080.060	184.542.233	--	175.419	98.034.974	--	8.939.328
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	68.726.957	--	--	--	--	668.264
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 4,6 ve 7)	11.663.994	152.202.977	--	175.419	98.034.974	--	8.939.328
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)	3.416.066	11.852.439	--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	4.080.817	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	339.472	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	21.454.026	--	1.000	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(21.124.554)	--	(1.000)	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	329.472	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	298.584	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	(288.584)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	10.000	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	--	20.147.345	--	--	--	--	--

* 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 2016 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 (devamı)**

i. Kredi riski (devamı):

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 4,6 ve 7)	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 (Dipnot 6)	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 teminatlardan oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 (devamı)**

i. Kredi riski (devamı):

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

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	26.099	7.805.142	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.366.348	2.847.053	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	23.619	1.153.398	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	46.846	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	3.416.066	11.852.439	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	4.080.817	--	--	--	--	--

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	--	--	--	--	--

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 2016 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 (devamı)

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 2016 tarihi itibarıyla 219.284.553 TL, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 235.681.273 TL' dir.

31 Aralık 2016

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı vadeli döviz sözleşmeleri						
- Nakit Çıkışı	(24.812)	(13.673.750)	(13.673.750)	--	--	--
- Nakit Girişi	--	13.648.938	13.648.938	--	--	--
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	55.318.410	55.399.776	35.784.093	19.111.702	503.981	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	35.480.863	35.562.229	35.357.895	204.334	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	19.837.547	19.837.547	426.198	18.907.368	503.981	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 (devamı)

ii. Likidite Riski (devamı)

31 Aralık 2015

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca</u>					<u>5 yıldan uzun (IV)</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>		
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	--	--	--	--
<u>Beklenen Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen</u>					<u>5 yıldan uzun (IV)</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>		
Türev Olmayan							
Finansal Yükümlülükler	40.235.548	40.321.986	39.534.641	54.640	732.705	--	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	39.244.225	39.330.663	39.276.023	54.640	--	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	991.323	991.323	258.618	--	732.705	--	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 (devamı)

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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 4)	<u>94.052.817</u>	<u>113.960.604</u>
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 4)	<u>186.379</u>	<u>194.873</u>

31 Aralık 2016 ve 2015 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 2016 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 (devamı)**iv. Yabancı Para Riski (devamı)**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Aralık 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	23.919.413	2.147.405	4.410.433	--	--	33.397.701	4.310.130	6.566.455	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	52.931.107	6.512.864	8.074.347	12.970	--	38.625.008	6.097.383	6.573.501	1.930	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	76.850.520	8.660.269	12.484.780	12.970	--	72.022.709	10.407.513	13.139.956	1.930	--
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	76.850.520	8.660.269	12.484.780	12.970	--	72.022.709	10.407.513	13.139.956	1.930	--
6. Ticari Borçlar	15.244.735	2.427.956	1.806.052	--	--	16.481.576	2.280.846	3.099.757	--	--
7. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.835.992	158.668	883.476	--	--	3.720.262	382.355	820.911	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	19.080.727	2.586.624	2.689.528	--	--	20.201.838	2.663.201	3.920.668	--	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	19.080.727	2.586.624	2.689.528	--	--	20.201.838	2.663.201	3.920.668	--	--
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(8.127.737)	325.930	(2.500.000)	--	--	(13.829.884)	(931.450)	(3.500.000)	--	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5- 11+12)	49.642.056	6.399.575	7.295.252	12.970	--	37.990.987	6.812.862	5.719.288	1.930	--
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8)	57.769.793	6.073.645	9.795.252	12.970	--	51.820.871	7.744.312	9.219.288	1.930	--
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	(24.812)	--	--	--	--	516.166	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 17)	51.051.628	3.793.507	11.730.595	--	988.826	59.451.894	3.766.801	16.204.971	--	1.175.100
17. İthalat	204.990.948	35.361.089	27.728.667	1.543.161	81.714	188.514.495	35.215.646	29.845.067	114.932	79.705

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 (devamı)****iv. Yabancı Para Riski (devamı)**

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 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	2.137.437	(2.137.437)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.137.437	(2.137.437)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.633.941	(3.633.941)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	3.633.941	(3.633.941)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	5.602	(5.602)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	5.602	(5.602)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	5.776.980	(5.776.980)	--	--
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)	--	--

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 (devamı)

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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri toplam borcu karşılamakta olup net borcu bulunmamaktadır.

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Toplam borç	101.092.840	81.364.678
Nakit ve Nakit benzerleri	(106.974.302)	(119.137.004)
Net Nakit	<u>(5.881.462)</u>	<u>(37.772.326)</u>
Toplam Özsermaye	343.308.699	350.583.932

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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

27. Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

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 2016 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev yükümlülükler	--	24.812	--
Toplam	--	24.812	--

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	--

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

31 Aralık 2016 tarihinde 4.297,21 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4.426,16 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2015 - 3.828,37 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 2016	286.090.510
31 Aralık 2015	249.351.327

=====