ALARKO CARRIER SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolar

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	4
Özet Nakit Akış Tablosu	5
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	6 - 35

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)
VARLIKLAR	**Dipnot**	**30 Eylül 2018**	**31 Aralık 2017**
Dönen Varlıklar :			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	87.844.220	77.615.756
Ticari Alacaklar		225.945.119	204.764.017
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6,21*	*38.123.404*	*16.841.518*
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*187.821.715*	*187.922.499*
Diğer Alacaklar		1.598.466	199.940
— İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*1.598.466*	*199.940*
Türev Araçlar	8	--	335.405
Stoklar	7	176.310.732	111.105.886
Peşin Ödenmiş Giderler	9	30.437.325	31.073.288
Diğer Dönen Varlıklar	12	8.869.461	539.039
Ara Toplam		531.005.323	425.633.331
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	18	852.689	981.789
Toplam Dönen Varlıklar		**531.858.012**	**426.615.120**
Duran Varlıklar :			
Ticari Alacaklar		802.496	102.051
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*802.496*	*102.051*
Diğer Alacaklar		19.174	3.254
— İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*19.174*	*3.254*
Maddi Duran Varlıklar		28.231.460	28.694.312
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.460.364	1.603.701
— Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		*2.460.364*	*1.603.701*
Peşin Ödenmiş Giderler	9	116.768	149.783
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	13.998.797	12.593.825
Diğer Duran Varlıklar		7	7
Toplam Duran Varlıklar		**45.629.066**	**43.146.933**
Toplam Varlıklar		**577.487.078**	**469.762.053**

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4 (a)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)
KAYNAKLAR	**Dipnot**	**30 Eylül 2018**	**31 Aralık 2017**
Kısa Vadeli Yükümlülükler:			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	60.816.875	--
Ticari Borçlar		66.041.404	53.059.262
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*6,21*	*23.886.939*	*20.080.349*
— İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*42.154.465*	*32.978.913*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	4.184.982	3.018.091
Diğer Borçlar		1.001.127	2.488.963
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*1.001.127*	*2.488.963*
Ertelenmiş Gelirler	9	*27.735.706*	20.393.423
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	8.713.294	4.890.590
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.445.378	6.081.092
— Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*11*	--	*1.028.631*
— Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*11*	*6.445.378*	*5.052.461*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		522.259	376.321
— İlişkili Taraflara Diğer Yükümlülükler		--	--
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler	*12*	*522.259*	376.321
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**175.461.025**	**90.307.742**
Uzun Vadeli Yükümlülükler:			
Diğer Borçlar		499.607	630.357
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*499.607*	*630.357*
Ertelenmiş Gelirler	9	233.484	228.408
Uzun Vadeli Karşılıklar		21.222.933	18.665.071
— Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*11*	*21.222.933*	*18.665.071*
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**21.956.024**	**19.523.836**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	25.665.050	25.665.050
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.122.119)	(1.540.677)
— Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		*(2.122.119)*	*(1.540.677)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	18.382.843	15.628.843
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	278.543.259	258.325.593
Net Dönem Karı veya Zararı		48.800.996	51.051.666
Toplam Özkaynaklar		**380.070.029**	**359.930.475**
Toplam Kaynaklar		**577.487.078**	**469.762.053**

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4 (a)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Dip not	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 2018- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	470.548.988	173.120.144	402.340.535	151.311.854
Satışların Maliyeti (-)	14	(342.312.082)	(119.068.156)	(295.965.994)	(112.975.242)
BRÜT KAR		**128.236.906**	**54.051.988**	**106.374.541**	**38.336.612**
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(22.954.732)	(7.626.311)	(18.502.531)	(4.140.524)
Pazarlama Giderleri(-)	15	(63.178.135)	(21.969.305)	(54.117.926)	(19.955.179)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	15	(7.159.838)	(2.474.876)	(6.027.404)	(2.068.899)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	68.116.195	35.230.929	30.994.819	8.273.272
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	16	(24.208.528)	(10.037.210)	(15.097.725)	(1.818.525)
ESAS FAALİYET KARI		**78.851.868**	**47.175.215**	**43.623.774**	**18.626.757**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		514	514	883	600
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	(13.013)	(1.256)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		**78.852.382**	**47.175.729**	**43.611.644**	**18.626.101**
Finansman Giderleri (-)	17	(17.722.841)	(15.318.068)	(2.411.296)	(871.055)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**61.129.541**	**31.857.661**	**41.200.348**	**17.755.046**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		**(12.328.545)**	**(6.579.448)**	**(7.389.217)**	**(3.106.799)**
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	19	(13.588.156)	(8.347.028)	(8.880.176)	(3.547.149)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	19	1.259.611	1.767.580	1.490.959	440.350
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI		**48.800.996**	**25.278.213**	**33.811.131**	**14.648.247**
DÖNEM NET KARI		**48.800.996**	**25.278.213**	**33.811.131**	**14.648.247**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		(726.803)	(1.035.295)	(947.946)	(888.746)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	19	145.361	207.059	189.589	177.749
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(581.442)**	**(828.236)**	**(758.357)**	**(710.997)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**48.219.554**	**24.449.977**	**33.052.774**	**13.937.250**
Pay Başına Kazanç:					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	20	4,519	2,341	3,131	1,356

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4 (a)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2017 Bakiyesi (Önceden Raporlanan)		**10.800.000**	**25.665.050**	**(1.316.467)**	**12.436.363**	**257.642.700**	**38.081.053**	**343.308.699**
TFRS 9'a göre yapılan değişikliklerin etkisi		--	--	--	--	(1.740.880)	--	(1.740.880)
01 Ocak 2017 Bakiyesi (Yeniden Düzenlenmiş)	**13**	**10.800.000**	**25.665.050**	**(1.316.467)**	**12.436.363**	**255.901.820**	**38.081.053**	**341.567.819**
Transferler		--	--	--	3.192.480	20.895.335	(24.087.815)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	**(758.357)**	--	--	**33.811.131**	**33.052.774**
Dönem Karı		--	--	--	--	--	*33.811.131*	*33.811.131*
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	*(758.357)*	--	--	--	*(758.357)*
Kar Payları		--	--	--	--	(18.471.562)	(13.993.238)	(32.464.800)
30 Eylül 2017 Bakiyesi		**10.800.000**	**25.665.050**	**(2.074.824)**	**15.628.843**	**258.325.593**	**33.811.131**	**342.155.793**

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2018 bakiyesi (Önceden Raporlanan)		**10.800.000**	**25.665.050**	**(1.540.677)**	**15.628.843**	**260.066.473**	**51.791.034**	**362.410.723**
TFRS 9'a göre yapılan değişikliklerin etkisi		--	--	--	--	(1.740.880)	(739.368)	(2.480.248)
1 Ocak 2018 Bakiyesi (Yeniden Düzenlenmiş)	**13**	**10.800.000**	**25.665.050**	**(1.540.677)**	**15.628.843**	**258.325.593**	**51.051.666**	**359.930.475**
Transferler		--	--	--	2.754.000	20.217.666	(22.971.666)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	**(581.442)**	--	--	**48.800.996**	**48.219.554**
Dönem Karı		--	--	--	--	--	*48.800.996*	*48.800.996*
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	*(581.442)*	--	--	--	*(581.442)*
Kar Payları		--	--	--	--	--	(28.080.000)	(28.080.000)
30 Eylül 2018 Bakiyesi		**10.800.000**	**25.665.050**	**(2.122.119)**	**18.382.843**	**278.543.259**	**48.800.996**	**380.070.029**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(46.511.831)**	**(20.326.720)**
Dönem Net Karı		**48.800.996**	**33.811.131**
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		**16.574.147**	**12.899.103**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		3.812.383	3.653.538
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	2.036.439	3.483.255
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	3.633.360	2.188.022
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16	(2.928.194)	(4.529.952)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	8,16	(2.307.872)	599.477
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler(net)		(514)	(883)
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler		12.328.545	7.505.646
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(77.327.531)**	**(29.970.957)**
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,21	(25.564.693)	(19.556.814)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.414.446)	(7.470)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	7	(64.752.770)	(28.180.425)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,21	16.820.050	17.140.242
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(451.695)	2.677.479
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.963.977)	(2.043.969)
Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		**(11.952.388)**	**16.739.277**
Ödenen Temettüler		(28.080.000)	(32.464.800)
Vergi Ödemeleri / İadeleri		(9.407.637)	(9.131.149)
Alınan Faiz	16	2.928.194	4.529.952
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(4.076.580)**	**(1.448.897)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		551	715.749
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.206.231)	(1.967.879)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	129.100	--
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları		--	(196.767)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**60.816.875**	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	60.816.875	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		**10.228.464**	**(21.775.617)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**4**	**77.615.756**	**106.974.302**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**4**	**87.844.220**	**85.198.685**

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4 (a)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirketidir. Şirket faaliyetlerini aşağıdaki müesseseleri vasıtasıyla yürütmektedir.

Müessese	Faaliyet Konusu
Fabrika	Klima Santralı, Roof-Top, Aparey, Dalgıç Pompa, Kombi, Kat Kaloriferi, Brülör ve Panel Radyatör Üretimi
Sistem Satış Müessesesi Bayilik Satış Müessesesi	Fabrika'da üretilen; Klima Santralı, 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, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %14,76 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Muallim Naci Cad. No: 69 Ortaköy/İSTANBUL/TÜRKİYE

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	Pay Oranı
Alarko Holding A.Ş.	% 42,03
Carrier HVACR Investments B.V.	% 42,03
Diğer (*)	% 15,94
	%100,00

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

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	**31 Aralık 2017**
Maaşlı (Beyaz Yaka)	371	373
Ücretli (Mavi Yaka)	242	221
TOPLAM	**613**	**594**

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 30 Eylül 2018'de sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait finansal tablolar 26 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3. Netleştirme

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihli özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Geçmiş döneme ilişkin yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Önceki dönem kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi altında sunulan 13.013 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararları yatırım faaliyetlerinden giderler altına sınıflanmıştır.

Önceki dönem kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler kalemi altında sunulan 883 TL tutarındaki sabit kıymet satış karları yatırım faaliyetlerinden gelirler altına sınıflanmıştır.

Cari dönemde, Şirket'in finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı etkilemiş olup ilgili açıklamalar yaşağıdaki gibidir:

TFRS 9 Finansal Araçlar
Yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. KGK tarafından yayımlanan son versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. Şirket, yeni standardı geriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtmış olup, 31 Aralık 2017 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda yer alan ilgili hesap kalemleri yeniden düzenlenmiştir. Geçmiş dönemlere ilişkin yapılan düzeltmeler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı veya zararı hesabına 1.740.880 TL tutarında düzeltme yapılmıştır. Bunun sonucunda 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu geçmiş yıllar karları veya zararları hesabı yukarıda belirtilen ek karşılık sonucunda 260.066.473 TL'den 258.325.593 TL'ye düşmüştür.

30 Eylül 2017 tarihli kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri kaleminde 582.144 TL ve ertelenmiş vergi geliri kaleminde 116.429 TL tutarında düzeltme yapılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı veya zararı hesabına 739.368 TL tutarında düzeltme yapılmıştır. 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar hesabı için 3.179.805 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmış ve kaydedilmiştir ve ertelenmiş vergi varlığı kalemine ise 699.557 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış ve kaydedilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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) 1 Ocak 2018 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler
Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsiden 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 yükümlüklerini 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. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2'de değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflanması ve Ölçülmesi
KGK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 1 Ocak 2018 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi
KGK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 28'deki Değişiklikler- İştiraklerdeki Ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar
KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçülmesinde TFRS 9 uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri
Yeni kiralama işlemleri standardı 16 Nisan 2018 tarihinde KGK tarafından yayınlanmıştır. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi, TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları - Teşvikler ve TMS Yorum 27 Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi standartlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 1 Ocak 2018 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler (devamı

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler
1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumu yayımlanmıştır. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. Daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiği açıklığa kavuşturulmuştu. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı işletmenin iştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Degişiklik
KGK, 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 iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

KGK, "2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olup, değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları 'nın İlk Uygulaması"
TFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"
TFRS 12'nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, TFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığının eklenmesi.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"
İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 1 Ocak 2018 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler-2015-2017 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri
TMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar
TFRS 3 ve TFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olduğu payın artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri
TMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunulmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9'daki Değişiklikler- Negatif Tazminata Sebep Olan Erken Ödemeler
UMSK, 12 Ekim 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere UFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, UFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. UFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave tazminat' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri
18 Mayıs 2017'de, UMSK, UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardını yayımlamıştır. UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren UFRS 4'ün yerine geçmektedir.UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.Bu değişiklik 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

3. Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, 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.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	8.298	4.590
Banka	79.468.325	68.764.876
- vadesiz TL mevduat	*2.604.521*	*4.925.203*
- vadesiz döviz mevduat	*3.952.012*	*539.849*
- vadeli TL mevduat	*6.056.795*	*37.899.236*
- vadeli döviz mevduat	*66.854.997*	*25.400.588*
Alınan Çekler	8.125.213	8.134.639
B tipi Likit Yatırım Fonu	242.384	711.651
Toplam	**87.844.220**	**77.615.756**

4. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

30 Eylül 2018 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

		30 Eylül 2018		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Vade	Faiz (%)
ABD DOLARI	749.971	4.492.478	9 Ekim 2018 – 17 Ekim 2018	5,50 – 6,00
AVRO	8.972.379	62.362.519	2 Ekim 2018 – 30 Ekim 2018	2,40 – 4,50
TL	6.056.795	6.056.795	1 Ekim 2018 – 2 Ekim 2018	19,85 – 21,00
Toplam		**72.911.792**		

31 Aralık 2017 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

		31 Aralık 2017		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Vade	Faiz (%)
ABD DOLARI	2.421.241	9.132.680	2 Ocak 2018 – 2 Şubat 2018	3,00 – 3,50
AVRO	3.602.681	16.267.908	3 Ocak 2018 – 12 Ocak 2018	0,15 – 1,75
TL	37.899.236	37.899.236	2 Ocak 2018 – 26 Ocak 2018	14,25 –15,00
Toplam		**63.299.824**		

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

5. Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	**31 Aralık 2017**
Kısa Vadeli Banka Kredileri	60.816.875	--
Toplam	**60.816.875**	**--**

Kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		
Para Birimi	**Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)**	**Orijinal Tutar**	**TL Tutar**
AVRO	0,67	8.750.000	60.816.875
Toplam			**60.816.875**

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	73.938.683	65.270.264
Alacak senetleri ve vadeli çekler	111.749.258	118.514.242
Diğer alacaklar	37.281.783	35.603.102
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	*(1.617.866)*	*(1.158.219)*
Vadeli çekler	*(2.135.710)*	*(1.682.592)*
Alıcılar	*(985.605)*	*(703.985)*
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(30.408.828)	(27.920.313)
İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar	***187.821.715***	***187.922.499***
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 21)	38.123.404	16.841.518
Toplam	**225.945.119**	**204.764.017**

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	921.812	127.403
Alacak senetleri reeskontu (-)	(119.316)	(25.352)
Toplam	**802.496**	**102.051**

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 104 gündür (31 Aralık 2017 – 103 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	27.920.313	23.589.238
Cari dönem karşılık gideri	3.640.880	4.896.643
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 16)	(1.152.365)	(565.568)
Kapanış bakiyesi	**30.408.828**	**27.920.313**

6. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	42.414.284	33.071.360
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	*(259.819)*	*(92.447)*
İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar	***42.154.465***	***32.978.913***
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 21)	23.886.939	20.080.349
Toplam	**66.041.404**	**53.059.262**

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 46 gündür (31 Aralık 2017 – 38 gün).

7. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Emtia	102.862.254	58.951.825
İlk madde ve malzeme	41.694.507	30.239.954
Mamuller	27.469.665	20.873.624
Yarı mamuller	13.188.753	10.397.006
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 19)	(8.904.447)	(9.356.523)
Toplam	**176.310.732**	**111.105.886**

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	9.356.523	7.298.538
Cari dönem (geliri)/gideri	(452.076)	2.057.985
Kapanış bakiyesi	**8.904.447**	**9.356.523**

8. Türev Araçlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla türev araç bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 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)
02.02.2018	500.000	ABD DOLARI	1.986.300	TL	3,9726	100.350
23.03.2018	600.000	AVRO	2.805.720	TL	4,6762	96.420
02.02.2018	650.000	AVRO	3.018.015	TL	4,6431	82.940
23.03.2018	350.000	ABD DOLARI	1.366.435	TL	3,9041	46.270
12.01.2018	500.000	AVRO	2.302.950	TL	4,6059	45.200
05.01.2018	450.000	AVRO	1.996.200	TL	4,4360	(35.775)
						335.405

9. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	27.794.288	30.368.696
Gelecek aylara ait giderler	2.643.037	704.592
Toplam	**30.437.325**	**31.073.288**

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	35.318	41.000
Gelecek yıllara ait giderler	81.450	108.783
Toplam	**116.768**	**149.783**

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	27.666.236	20.062.627
Gelecek aylara ait gelirler	69.470	330.796
Toplam	**27.735.706**	**20.393.423**

9. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler (devamı)

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait gelirler	233.484	228.408
Toplam	**233.484**	**228.408**

10. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem içinde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların cari dönem alımları toplamı 4.206.231 TL'dir (31 Aralık 2017 – 3.088.133 TL).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 1.764.593 TL (31 Aralık 2017 - 167.506 TL), birikmiş amortisman tutarı 1.764.556 TL'dir (31 Aralık 2017 - 134.800 TL).

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.543.921	1.595.698
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	1.377.752	1.329.716
Ödenecek personel ücretleri	263.309	92.677
Toplam	**4.184.982**	**3.018.091**

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek ikramiye karşılığı	--	1.028.631
Toplam	**--**	**1.028.631**

c) Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Garanti ve işletmeye alma karşılığı (Dipnot 19)	4.434.967	3.798.658
Dava gider karşılığı (Dipnot 19)	1.792.693	1.112.359
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	217.718	141.444
Toplam	**6.445.378**	**5.052.461**

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

d) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 19)	345.780	286.234
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 19)	20.877.153	18.378.837
Toplam	**21.222.933**	**18.665.071**

e) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 171.428.133 TL'dir (31 Aralık 2017 – 28.189.268 TL).

f) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 103.754.657 TL'dir (31 Aralık 2017 – 84.737.811 TL).

g) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 30.408.828 TL'dir (31 Aralık 2017 - 27.920.313 TL).

30 Eylül 2018 tarihli itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	**TL Karşılığı**	**TL**	**ABD DOLARI**	**AVRO**	**GBP**
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş					
olduğu TRİ'ler	171.428.133	4.104.733	2.733.448	21.451.114	237.392
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 TRİ'ler	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu					
TRİ'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen					
diğer grup şirketleri lehine vermiş					
olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler					
lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	**171.428.133**	**4.104.733**	**2.733.448**	**21.451.114**	**237.392**

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2017 tarihli itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (devamı):

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	GBP
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş					
Olduğu TRİ'ler	28.189.268	3.422.610	3.607.438	2.204.350	237.392
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 TRİ'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu					
TRİ'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen					
diğer grup şirketleri lehine vermiş					
olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler					
lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	**28.189.268**	**3.422.610**	**3.607.438**	**2.204.350**	**237.392**

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

12. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	8.406.363	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar	115.756	352.210
Diğer KDV	178.485	15.399
Diğer özel tüketim vergisi	18.652	4.556
Diğer dönen varlıklar	150.205	166.874
Toplam	**8.869.461**	**539.039**

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler;		
Gider tahakkukları	325.122	356.366
Diğer KDV	178.485	15.399
Özel tüketim vergisi	18.652	4.556
Toplam	**522.259**	**376.321**

13. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir:

Adı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Alarko Holding A.Ş.	% 42,03	4.539.130
Carrier HVACR Investments B.V.	% 42,03	4.539.130
Diğer (*)	% 15,94	1.721.740
Sermaye	**%100,00**	**10.800.000**
Sermaye düzeltme farkları		25.665.050
Toplam sermaye		**36.465.050**

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.800.000 TL'dir. Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.800.000 TL olup 1 Kr nominal değerli 1.080.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 18.382.843 TL'dir (31 Aralık 2017 - 15.628.843 TL).

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları):

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2017 yılı karının transferi	51.051.666	--
2016 yılı karının transferi	--	38.081.053
Yasal yedeklere transfer	(2.754.000)	(3.192.480)
Kar payları	(28.080.000)	(32.464.800)
Olağanüstü yedekler	168.275.120	165.851.347
Enflasyon düzeltme farkları	90.050.473	90.050.473
Geçmiş yıl karları	**278.543.259**	**258.325.593**

13. Özkaynaklar (devamı)

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

Geçmiş yıl karlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	188.492.786	168.275.120
Enflasyon düzeltmesi farkları	90.050.473	90.050.473
Toplam	**278.543.259**	**258.325.593**

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:

	30 Eylül 2018		
	Tarihi Değeri	Endekslenmiş Değeri	Enflasyon Düzeltmesi Farkları
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	18.382.843	28.624.269	10.241.426
Olağanüstü yedekler	188.492.786	268.282.090	79.789.304
			90.050.473

	31 Aralık 2017		
	Tarihi Değeri	Endekslenmiş Değeri	Enflasyon Düzeltmesi Farkları
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	15.628.843	25.870.269	10.241.426
Olağanüstü yedekler	168.275.120	248.064.424	79.789.304
			90.050.473

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

14. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018-30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018-30 Eylül 2018	1 Ocak 2017-30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017-30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	406.763.364	140.247.607	370.265.058	140.704.802
Yurtdışı satışlar (Dipnot 22)	71.576.811	35.591.654	38.735.025	13.230.816
Diğer satışlar	1.279.844	527.132	666.916	266.056
Satıştan iadeler	(3.469.763)	(1.081.650)	(2.292.421)	(1.055.430)
Satış iskontoları	(5.601.268)	(2.164.599)	(5.034.043)	(1.834.390)
Toplam	**470.548.988**	**173.120.144**	**402.340.535**	**151.311.854**

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018-30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018-30 Eylül 2018	1 Ocak 2017-30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017-30 Eylül 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	191.318.240	58.023.635	189.003.955	73.570.190
Satılan mamuller maliyeti	118.983.980	47.729.236	73.696.950	26.539.722
Satılan hizmet maliyeti	28.390.400	12.186.353	26.816.036	11.054.014
Satılan yarı mamul maliyeti	3.619.462	1.128.932	6.449.053	1.811.316
Toplam	**342.312.082**	**119.068.156**	**295.965.994**	**112.975.242**

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

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

	1 Ocak 2018-30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018-30 Eylül 2018	1 Ocak 2017-30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017-30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	22.954.732	7.626.311	18.502.531	4.140.524
Pazarlama giderleri	63.178.135	21.969.305	54.117.926	19.955.179
Araştırma ve geliştirme giderleri	7.159.838	2.474.876	6.027.404	2.068.899
Toplam	**93.292.705**	**32.070.492**	**78.647.861**	**26.164.602**

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018- 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017
Kambiyo karı	39.199.262	27.597.972	10.253.396	1.688.292
Vade farkı gelirleri	17.921.361	7.664.858	10.871.051	4.034.779
Reeskont gelirleri	3.837.908	127.020	2.649.367	23.983
Faiz gelirleri	2.928.194	710.302	4.529.952	1.737.241
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	1.690.217	209.128	1.486.036	282.413
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları	1.152.365	(1.206.944)	551.662	412.607
Komisyon gelirleri	94.012	--	--	--
Alınan tazminatlar	60.414	33.861	7.501	1.800
Diğer gelirler ve karlar	1.232.462	94.732	645.854	92.157
Toplam	**68.116.195**	**35.230.929**	**30.994.819**	**8.273.272**

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018- 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017
Kambiyo zararları	12.638.216	7.978.573	7.633.383	668.920
Reeskont faiz giderleri	4.962.650	428.590	2.747.791	104.062
Garanti kapsamındaki masraflar	3.839.923	746.784	3.302.636	563.815
Vade farkı gideri	1.194.631	558.090	627.535	236.338
Ticari masraflar	461.938	171.372	288.877	62.515
Forward karşılık gideri	335.405	--	--	--
Komisyon giderleri	241.766	79.718	149.812	100.928
Diğer giderler ve zararlar	533.999	74.083	347.691	81.947
Toplam	**24.208.528**	**10.037.210**	**15.097.725**	**1.818.525**

17. Finansman Giderleri

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018- 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017
İlişkili taraflara ödenen vade farkı giderleri	--	--	2.079.258	758.912
Finansman giderleri	17.722.841	15.318.068	332.038	112.143
Toplam	**17.722.841**	**15.318.068**	**2.411.296**	**871.055**

18. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satış amacıyla elde tutulan ipotekli varlıklar	157.150	286.250
Satış amacıyla elde tutulan sabit kıymetler	695.539	695.539
Toplam	**852.689**	**981.789**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan ipotekli varlıklar, Şirket'in tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı ve kısa vadede satma niyetinde olduğu varlıklardan (binalardan) oluşmaktadır.
30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan sabit kıymetler, Şirket'in bilanço aktifinde bulunan İstanbul Tuzla, Kanlımandıra mevkinde 4723 parselde kayıtlı 29.865 m^2 büyüklüğündeki araziden oluşmaktadır.

19. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak 2018-30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018-30 Eylül 2018	1 Ocak 2017-30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017-30 Eylül 2017
Cari dönem vergisi	(13.588.156)	(8.347.028)	(8.880.176)	(3.547.149)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.259.611	1.767.580	1.490.959	440.350
Toplam vergi geliri / (gideri)	**(12.328.545)**	**(6.579.448)**	**(7.389.217)**	**(3.106.799)**

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2018 ve 2017 yılları için sırasıyla %22 ve %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.

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	13.588.156	13.042.481
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(4.874.862)	(8.151.891)
Toplam	**8.713.294**	**4.890.590**

19. 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)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)	2.192.866	1.210.578	482.430	266.327
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 7) (*)	8.904.447	9.356.523	1.958.978	2.058.435
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark (*)	1.195.694	2.064.764	263.052	454.248
Şüpheli alacak karşılığı kaydı (*)	7.659.503	6.763.779	1.685.090	1.488.031
Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı (Dipnot 11) (*)	4.434.967	3.798.658	975.692	835.705
Dava gider karşılığı kaydı (Dipnot 11) (*)	1.792.693	1.112.359	394.392	244.719
Gider tahakkuku (*)	1.623.366	1.620.692	357.140	356.552
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı (Dipnot 11) (*)	345.780	286.234	76.072	62.971
İsim hakkı karşılığı kaydı (*)	1.150.059	--	253.013	--
Risturn karşılığı kaydı (*)	657.026	--	144.546	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	18.199.555	16.234.899	3.639.911	3.246.979
Kıdem tazminatı kaydı (Dipnot 11)	20.877.153	18.378.837	4.175.431	3.675.767
Ertelenmiş vergi varlıkları	**69.033.109**	**60.827.323**	**14.405.747**	**12.689.734**
Peşin ödenen giderler (*)	(1.583.014)	--	(348.263)	--
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)	(266.755)	(100.535)	(58.687)	(22.119)
Finansal araçlar değerleme farkı kaydı (Dipnot 8) (*)	--	(335.405)	--	(73.790)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	**(1.849.769)**	**(435.940)**	**(406.950)**	**(95.909)**
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (Net)	**67.183.340**	**60.391.383**	**13.998.797**	**12.593.825**

(*) 5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı resmi gazetede yayınlanan 7061 Sayılı Kanun uyarınca KVK'ya eklenen geçici 10'ncu madde uyarınca, %20 olan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumlar vergisi mükellefleri yönünden 2018, 2019 ve 2020 yıllarında %22 olarak uygulanacaktır. Bu sebeple kıdem tazminatı karşılığı ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark haricinde kalan geçici farklar üzerinden %22 olan vergi oranı kullanılarak ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

19. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı);

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	13.998.797	11.710.059
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	(12.593.825)	(10.029.511)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	**1.404.972**	**1.680.548**

	1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018- 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.259.611	1.767.580	1.490.959	440.350
Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	145.361	207.059	189.589	177.749
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	**1.404.972**	**1.974.639**	**1.680.548**	**618.099**

20. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018- 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017
Dönem karı (TL)	48.800.996	25.278.213	33.811.131	14.648.247
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*)	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Pay başına kazanç (TL)	4,519	2,341	3,131	1,356
Hissedarlara dağıtılan temettü	28.080.000	--	32.464.800	--
Pay başına dağıtılan brüt temettü	2,600	--	3,006	--

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

21. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
AHI Carrier FZC	10.065.360	3.528.710
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	7.882.465	965.589
Carrier Kuwait Airconditioning	7.125.236	4.905.395
UTS Carrier LLC	3.993.572	2.851.879
Carrier SCS	2.588.544	1.516.339
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	2.238.048	86.279
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	2.077.640	--
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	1.580.523	2.508.753
Carrier Singapore (PTE) LTD	261.728	--
Carrier Asia	256.369	--
Carrier Airconditioning Benelux BV	18.613	10.661
AHI Carrier HVAC Bulgaria	18.572	191.272
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	12.043	21.094
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	8.310	38.463
Miraco International Trading L.L.I	--	--
UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	--	172.637
Arabian Airconditioning Company Ltd.	--	15.804
Alarko-Cengiz Metro Ortak Girişimi	--	12.854
Midea Carrier LTDA	--	10.521
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	1.787
Altek Alarko Elektrik Santralları Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	--	1.688
Panel Enerji A.Ş.	--	1.261
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	515
Carrier AB	--	470
Alcen Enerji Dağ.ve Perak.Sar.Hizm.A.Ş.	--	397
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş	--	156
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(3.619)	(1.006)
Toplam (Dipnot 6)	**38.123.404**	**16.841.518**

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Carrier SCS	12.365.336	1.956.399
Toshiba Carrier Thailand	4.940.554	10.763.574
Carrier Corporation	2.371.158	4.820.814
Toshiba Carrier Corporation	1.964.417	1.486.309
Century Carrier Residential Air-Conditioning	738.148	--
Alarko Holding A.Ş.	703.951	268.412
Automated Logic Corporation	322.224	56.656
UTC Climate, Controls & Security International	215.822	74.430
Toshiba Carrier Air- Conditioning	93.109	142.578
Toshiba Carrier UK Ltd	77.889	87.959
U.T Electronic Controls	43.387	--
Carrier SPA	38.861	25.247
Carrier Middle East Ltd.	18.591	--
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	428	3.136
Carrier ARCD Pte. LTD.	--	402.923
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	(6.936)	(8.088)
Toplam (Dipnot 6)	**23.886.939**	**20.080.349**

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018-30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018-30 Eylül 2018	1 Ocak 2017-30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017-30 Eylül 2017
AHI Carrier FZC	20.048.856	13.107.172	6.194.699	2.445.148
UTS Carrier LLC	10.698.288	4.388.693	5.286.299	2.659.677
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	8.904.704	1.501.727	4.725.000	507.160
Carrier Kuwait Airconditioning	7.422.203	6.913.159	1.174.405	304.618
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	3.606.277	805.485	815.793	85.403
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	2.075.831	1.883.291	20.469	17.267
Alvimedica Tıbbi Ürünler San.ve Dış Tic. A.Ş.	1.976.136	1.819.670	19.500	--
Toshiba Carrier (Thailand) Co.	1.522.475	1.522.475	34.215	--
AHI Carrier HVAC Bulgaria	401.605	18.191	231.654	--
Carrier SCS	352.138	131.751	87.526	38.812
Carrier Asia	310.754	3.722	--	--
Carrier Singapore (pte) Ltd.	273.925	273.925	--	--
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	189.829	30.361	71.992	42.079
Carrier Australia Pty Ltd	185.550	--	--	--
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	122.790	72.493	1.710.190	275.498
AHI Carrier Nz Ltd	49.641	--	--	--
Carrier Airconditioning Benelux BV	23.337	20.688	256.033	82.726
Carrier Distribution Italy SRL	16.284	--	--	--
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	5.175	1.725	4.635	1.545
Miraco International Trading	737	--	1.125	1.125
Carrier Africa FZE	--	--	501.488	254.020
UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	--	--	481.831	190.138
Carrier Australia Pty Ltd	--	--	399.318	--
Carrier Polska SP.Z.O.O.	--	--	221.284	--
Midea Carrier LTDA.	--	--	96.482	--
AHI Carrier Romania SRL	--	--	43.427	--
Carrier Klimatechnik Gmbh	--	--	8.652	7.262
Alarko Holding A.Ş.	--	--	2.931	--
Carrier AB	--	--	1.913	--
Panel Enerji A.Ş.	--	--	619	619
Alvimedica Sağlık Yatırımları A.Ş.	--	--	511	--
Toplam	**58.186.535**	**32.494.528**	**22.391.991**	**6.913.097**

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018- 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017
Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)	90.536.225	29.048.774	70.913.048	23.582.128
Carrier SCS	14.160.760	4.558.791	10.147.127	3.703.379
Century Carrier Residential Air-Conditioning	12.125.090	7.333.409	8.989.260	3.385.055
Toshiba Carrier Corp.	10.347.547	3.470.211	19.666.999	6.719.168
Carrier Corporation	3.691.682	596.597	4.994.908	1.970.954
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	2.477.723	283.370	6.344.193	4.607.039
Alarko Holding A.Ş.	2.222.449	601.363	2.922.751	850.988
Automated Logic Corporation	1.669.556	829.042	1.134.630	646.922
Toshiba Carrier Air-Conditioning Sales (Shangai)	1.233.552	109.072	408.887	36.131
Carrier ARCD PTE Ltd	1.169.984	--	1.026.233	346.789
E.R.C.D. SA	894.175	411.888	1.204.743	290.614
UTC Climate, Controls & Security International SAS	817.741	259.994	1.109.333	246.387
Toshiba Carrier UK Ltd	670.013	281.038	892.253	199.975
Profroid	629.063	165.787	1.315.977	498.763
Carrier Middle East Ltd.	305.493	274.657	73.032	7.577
U.T. Electronic Controls	114.151	46.855	2.526	--
Carrier Australia PTY LTD	75.620	--	--	--
UTS Carrier L.L.C.	73.440	--	--	--
AHI Carrier Romania SRL	59.078	--	34.281	--
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	39.956	17.275	37.387	14.601
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	37.465	--	--	--
AHI Carrier Hvac Bulgarıa	6.440	--	--	--
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	5.139	5.139	95.033	--
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	--	--	4.622	--
Alen Alarko Enerji Tic. A.Ş.	--	--	2.457	--
AHI Carrier FZC	--	--	2.028	--
Toplam	**143.362.342**	**48.293.262**	**131.321.708**	**47.106.470**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.716.649 TL'dir (30 Eylül 2017 – 1.472.270 TL).

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

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

	1 Ocak 2018-30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018-30 Eylül 2018	1 Ocak 2017-30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017-30 Eylül 2017
Alınan kira;				
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	83.859	31.421	69.837	23.175
Toplam	**83.859**	**31.421**	**69.837**	**23.175**
Alınan komisyon;				
Carrier SCS	80.212	80.212	--	--
Toplam	**80.212**	**80.212**	**--**	**--**
Ödenen kira;				
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	637.857	256.525	509.636	166.024
Alarko Holding A.Ş.	166.596	56.208	148.360	50.124
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	15.075	5.025	13.275	4.425
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	6.750	2.250	6.750	2.250
Toplam	**826.278**	**320.008**	**678.021**	**222.823**
Ödenen komisyon;				
AHI Carrier	10.904	10.904	2.028	--
AHI Carrier Romania	--	--	34.281	--
Toplam	**10.904**	**10.904**	**36.309**	**--**
Ödenen vade farkı;				
Alarko Holding A.Ş.	--	--	1.039.629	379.456
Carrier HVACR Investments B.V.	--	--	1.039.629	379.456
Toplam	--	--	**2.079.258**	**758.912**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır. 30 Eylül 2018 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 83.406.000 TL'dir. (31 Aralık 2017 – Yoktur.) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

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.

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Eylül 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	54.482.773	3.264.839	5.024.924	--	--	29.443.492	2.310.273	4.590.715	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	70.877.691	846.649	9.466.049	1.578	--	26.089.929	2.493.797	3.694.735	--	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	**125.360.464**	**4.111.488**	**14.490.973**	**1.578**	**--**	**55.533.421**	**4.804.070**	**8.285.450**	**--**	**--**
4. Duran Varlıklar	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
5. Toplam Varlıklar (3+4)	**125.360.464**	**4.111.488**	**14.490.973**	**1.578**	**--**	**55.533.421**	**4.804.070**	**8.285.450**	**--**	**--**
6. Ticari Borçlar	32.914.108	1.749.313	3.139.085	36.000	336.079	31.367.553	5.114.054	2.645.861	25.681	--
7. Finansal Yükümlülükler	60.816.875	--	8.750.000	--	--	--	--	--	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.205.276	132.581	778.518	--	--	4.829.446	912.663	307.158	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	**99.936.259**	**1.881.894**	**12.667.603**	**36.000**	**336.079**	**36.196.999**	**6.026.717**	**2.953.019**	**25.681**	**--**
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	**99.936.259**	**1.881.894**	**12.667.603**	**36.000**	**336.079**	**36.196.999**	**6.026.717**	**2.953.019**	**25.681**	**--**
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(13.140.215)**	**(850.000)**	**(2.200.000)**	**--**	**--**
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11+12)	**25.424.205**	**2.229.594**	**1.823.370**	**(34.422)**	**(336.079)**	**6.196.207**	**(2.072.647)**	**3.132.431**	**(25.681)**	**--**
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8)	**25.424.205**	**2.229.594**	**1.823.370**	**(34.422)**	**(336.079)**	**19.336.422**	**(1.222.647)**	**5.332.431**	**(25.681)**	**--**
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	--	--	--	--	--	335.405	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 14)	71.576.811	5.848.547	7.921.277	--	724.634	62.007.699	4.806.941	10.531.275	--	1.213.125
İhracat*						38.735.025	3.451.235	6.550.899	--	661.610
17. İthalat	218.051.704	30.713.503	14.778.492	85.940	398.585	232.553.790	33.654.819	27.113.035	206.119	87.429
Ithalat*						176.893.335	27.611.628	19.752.195	151.618	37.822

* 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait ihracat ve ithalat tutarlarıdır.

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Eylül 2018				
	Kar / Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.335.571	(1.335.571)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.335.571	(1.335.571)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.267.333	(1.267.333)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	1.267.333	(1.267.333)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(60.484)	60.484	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(60.484)	60.484	--	--
TOPLAM (3+6+9)	**2.542.420**	**(2.542.420)**	**--**	**--**
31 Aralık 2017				
	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	(461.170)	461.170	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(461.170)	461.170	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.407.859	(2.407.859)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	2.407.859	(2.407.859)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(13.047)	13.047	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(13.047)	13.047	--	--
TOPLAM (3+6+9)	**1.933.642**	**(1.933.642)**	**--**	**--**

23. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

24. 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;

30 Eylül 2018	526.977.949
31 Aralık 2017	315.367.631

==========