

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren
Yıla Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

İÇİNDEKİLER

	<u>SAYFA</u>
Bağımsız Denetçi Raporu	-
Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özkaynak Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	6 - 60

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na;

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 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 politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Değerlendirildiği
Stoklar	
Stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını içermesi sebebiyle önem arz etmektedir. Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilmektedir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değer maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Şirket'in stoklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin bilgiler Dipnot 2.3.3 ve Dipnot 8'de yer almaktadır.	Denetim çalışmaları kapsamında stoklara ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; - Şirket yönetimi ile stok değer düşüklüğü politikası hakkında görüşülmüştür. - Stok devir hızı önceki yıl ile karşılaştırılmıştır. - Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu stok sayımına gözlemci olarak katılıp örneklem metodu ile tespit ettiğimiz stoklara ilişkin sayımlar yapılmıştır. Katılmış olduğumuz stok sayımlarında uzun süredir hareket görmeyen ya da zarar görmüş stokların var olup olmadığı incelenmiştir. - Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında yer alan tutarlar örneklem yoluyla test edilmiştir. - Stoklar'a ilişkin Dipnot 2.3.3 ve Dipnot 8'de yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında değerlendirilmiştir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 26 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Taceddin Yazar'dır.

İstanbul,
26 Şubat 2020

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member, BDO International Network

Taceddin YAZAR, SMMM
Sorumlu Denetçi



ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	122.107.009	101.862.210
Ticari Alacaklar		186.096.341	197.996.556
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,25	25.740.565	32.712.817
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	160.355.776	165.283.739
Diğer Alacaklar		2.522.206	196.951
– İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.522.206	196.951
Türev Araçlar	9	--	395.395
Stoklar	8	186.801.350	174.278.753
Peşin Ödenmiş Giderler	10	13.035.465	22.012.334
Diğer Dönen Varlıklar	15	6.349.764	9.436.401
Ara Toplam		516.912.135	506.178.600
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	22	1.267.689	852.689
Toplam Dönen Varlıklar		518.179.824	507.031.289
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar		5.181.636	2.975.792
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.181.636	2.975.792
Diğer Alacaklar		24.122	22.678
– İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	24.122	22.678
Maddi Duran Varlıklar	11	26.995.800	27.760.480
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.249.710	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		7.120.645	6.489.379
– Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	7.120.645	6.489.379
Peşin Ödenmiş Giderler	10	848.576	143.720
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	16.573.348	13.429.006
Diğer Duran Varlıklar		7	7
Toplam Duran Varlıklar		59.993.844	50.821.062
Toplam Varlıklar		578.173.668	557.852.351

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	54.692.358	54.038.213
Ticari Borçlar		52.179.450	60.501.765
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,25	7.834.393	19.711.539
– İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	44.345.057	40.790.226
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	3.343.792	4.008.036
Diğer Borçlar		403.837	259.574
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	403.837	259.574
Ertelenmiş Gelirler	10	34.013.355	25.769.682
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	1.516.208	491.756
Kısa Vadeli Karşılıklar		8.012.369	5.740.572
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	800.000	--
– Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	7.212.369	5.740.572
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		587.845	508.249
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler	15	587.845	508.249
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		154.749.214	151.317.847
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.713.211	2.615.622
Diğer Borçlar		397.812	498.943
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	397.812	498.943
Ertelenmiş Gelirler	10	283.690	239.114
Uzun Vadeli Karşılıklar		25.089.241	21.298.213
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	25.089.241	21.298.213
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		27.483.954	24.651.892
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)		(3.176.068)	(839.026)
– Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.176.068)	(839.026)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	18.382.843	18.382.843
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	327.873.745	278.543.259
Net Dönem Karı veya Zararı		16.394.930	49.330.486
Toplam Özkaynaklar		395.940.500	381.882.612
Toplam Kaynaklar		578.173.668	557.852.351

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- Dipnot 31 Aralık 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	584.526.542	636.317.643
Satışların Maliyeti (-)	17	(451.238.618)	(471.180.024)
BRÜT KAR		133.287.924	165.137.619
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(33.094.186)	(33.674.811)
Pazarlama Giderleri(-)	18	(92.433.546)	(86.702.005)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	18	(12.455.097)	(10.057.098)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	59.991.309	80.113.188
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	20	(32.702.551)	(43.062.359)
ESAS FAALİYET KARI		22.593.853	71.754.534
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.766.351	3.277
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(7.622)	--
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		24.352.582	71.757.811
Finansman Giderleri (-)	21	(6.273.782)	(10.675.619)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		18.078.800	61.082.192
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(1.683.870)	(11.751.706)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	23	(4.243.952)	(12.762.300)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	23	2.560.082	1.010.594
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI		16.394.930	49.330.486
DÖNEM NET KARI		16.394.930	49.330.486
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	14	(2.921.302)	877.064
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	23	584.260	(175.413)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(2.337.042)	701.651
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		14.057.888	50.032.137
Pay Başına Kazanç:			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	24	1,518	4,568

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	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)
01 Ocak 2018 Bakiyesi (Yeniden Düzenlenmiş)	16	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	48.297.666	(51.051.666)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	701.651	--	--	49.330.486	50.032.137
Dönem Karı		--	--	--	--	--	49.330.486	49.330.486
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	701.651	--	--	--	701.651
Kar Payları		--	--	--	--	(28.080.000)	--	(28.080.000)
31 Aralık 2018 Bakiyesi		10.800.000	25.665.050	(839.026)	18.382.843	278.543.259	49.330.486	381.882.612

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
01 Ocak 2019 Bakiyesi	16	10.800.000	25.665.050	(839.026)	18.382.843	278.543.259	49.330.486	381.882.612
Transferler		--	--	--	--	49.330.486	(49.330.486)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	(2.337.042)	--	--	16.394.930	14.057.888
Dönem Karı		--	--	--	--	--	16.394.930	16.394.930
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	(2.337.042)	--	--	--	(2.337.042)
Kar Payları		--	--	--	--	--	--	--
31 Aralık 2019 Bakiyesi		10.800.000	25.665.050	(3.176.068)	18.382.843	327.873.745	16.394.930	395.940.500

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		32.193.483	(23.440.205)
Dönem Net Karı		16.394.930	49.330.486
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		17.555.846	20.807.814
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11,12,19	9.928.001	5.147.560
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	6,8	3.390.969	4.924.796
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14	6.997.812	5.378.740
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(3.291.028)	(4.408.054)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	9,20	604.951	(1.983.657)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler(net)		(1.758.729)	(3.277)
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler		1.683.870	11.751.706
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.848.333)	(53.103.239)
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,25	2.859.654	(2.259.587)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.326.699)	(16.435)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	(13.815.112)	(63.811.444)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,25	(3.795.609)	11.233.258
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(621.112)	(1.370.858)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		15.850.545	3.121.827
Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		32.102.443	17.035.061
Ödenen Temettüleri		--	(28.080.000)
Vergi Ödemeleri / İadeleri		(3.199.988)	(16.803.320)
Alınan Faiz	20	3.291.028	4.408.054
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.168.316)	(8.967.176)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.880.353	78.882
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(5.633.669)	(9.175.158)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	22	--	129.100
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	22	(415.000)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.780.368)	56.653.835
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	--	56.653.835
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(4.914.868)	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(2.865.500)	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		20.244.799	24.246.454
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	101.862.210	77.615.756
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	122.107.009	101.862.210

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (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 2019 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %14,76 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	366	372
Ücretli (Mavi Yaka)	240	243
TOPLAM	606	615

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.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TMS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar 26 Şubat 2020 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.

2.1.3. 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. 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

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

2.1.5. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanır. 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.

31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 16'nın ilk uygulaması haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (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)

2.1.5. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Şirket, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Şirket daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarı ile ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır. Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Standartta yer alan basitleştirilmiş yöntemin tercih edilmesinden ötürü TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar kurları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kiralamalar Standardı kapsamında özet finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüklerine ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir;

Kullanım Hakkı Varlığı	2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	7.532.102
Girişler	--
Dönem Amortisman Gideri	(4.282.392)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	3.249.710

1 Ocak 2019

TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü-İskonto edilmiş

<i>Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü</i>	7.212.776
<i>Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü</i>	319.326

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'leri kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar, değişiklikler, geliştirmeler ve yorumlara ilişkin detaylara aşağıda yer verilmiştir.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan özet finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen yeni standartlar ve değişiklikler

TFRS 16- Kiralama işlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoaya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan özet finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen yeni standartlar ve değişiklikler (devamı)

TFRS 16- Kiralama işlemleri (devamı)

Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamar ve düşük değerli kiralamar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamarı (fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

b) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

KGK, Aralık 2018'de TFRS 9'un gerekliliklerini finansal araçların muhasebeleştirilmesinde, erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıkların, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülebilmeye açıklık getirmiştir. TFRS 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. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

KGK tarafından Ocak 2019'da, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (TMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde 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 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. TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler-2015-2017 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri

TMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak 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 öz kaynaklarda), 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 artışı nasıl muhasebeleştirileceğine 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

b) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler-2015-2017 Dönemi

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.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararı

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. İlgili karar 30 Eylül 2019 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2018-1 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

KGK 17 Ekim 2018 tarihinde alınan karar ile aynı konuda 2013 yılında alınan karar revize edilmiştir. Bu karar ile hakların birleştirilmesi yöntemine devam edilmiş, ilave olarak muhasebe politikalarında yeknesaklık sağlamak için belirleyici bir takım hükümler getirilmiştir. İlgili değişikliğin Şirket finansal raporlamasında etkisi olmamıştır.

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve, KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesi için TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapılmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 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 TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırmabilirlik 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. TFRS 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.

TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler

Yapılan değişiklik “Önemli” kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiği netleştirilmektedir. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

KGK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanarak TFRS 9’a bölüm 6.8 eklenmiş ve 7.2.26 paragrafı değiştirilmiştir. KGK, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları aşağıdaki şekilde iki grup olarak sınıflandırmıştır:

- Değişiklik öncesi hususlar – reformdan önceki dönemde finansal raporlamayı etkileyen konular ve
- Değişikliğe ilişkin hususlar – mevcut bir faiz oranı göstergesi yeniden düzenlendiğinde veya değiştirildiğinde finansal raporlamayı etkileyebilecek konular.

KGK, değişiklik öncesi konuların daha öncelikli olduğunu düşünerek projenin ilk aşamasındaki aşağıdaki riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini daha önce ele almaya karar vermiştir:

- a) İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- b) İleriye yönelik değerlendirmeler,
- c) Geriye dönük değerlendirmeler ve
- d) Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Şirket tarafından bu değişiklikler 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.3.1. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlığı, ilgili sene sonu itibarıyla vadesi gelmiş çekleri, likit fonları, bankalardaki nakit para ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Kasadaki paralar Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Orijinal vadesi 3 aydan uzun olan banka mevduatları finansal yatırım olarak kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi raporlama dönemini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup raporlama döneminde reeskonta tabi tutulmuştur.

Gerçeğe uygun değer

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasanın kayıtlı değerlerinin ve alınan çeklerin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

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.

Ayrıca, Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklar için beklenen kredi zarar modelini uygulamaktadır. Bu uygulamayla, Şirket, ticari alacaklarını değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçerek değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararları deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.2. Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı (devamı)

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

Ticari alacakların iskonto edilmiş, şüpheli alacak karşılığı ve beklenen zarar modeline göre değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.3.3. Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve olduğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir. Ayrıca, değer düşüklüğü hesaplaması yedek parçalar için 5 yıl, diğer tüm stok kalemleri için 1 yıl boyunca hareket görmeyen stokların tamamı üzerinden hesaplanmaktadır.

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.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmekte ve kalan ekonomik ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.5. Maddi duran varlıklar ve amortismanları (devamı)

Amortisman, normal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki ekonomik ömürlerine göre hesaplanmaktadır.

<u>Cinsi</u>	<u>Ekonomik Ömür</u>
Binalar	16-50 yıl
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5 yıl
Tesis, Makina ve Cihazlar	5-25 yıl
Taşıtlar	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. Bu varlıkların beklenen ömürleri 3-15 yıl arasında değişmektedir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarının haklarını içermektedir.

2.3.7. 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.

2.3.8. 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. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı resmi gazetede yayınlanan 7061 Sayılı Kanun uyarınca KVK'ya eklenen geçici 10'uncu madde uyarınca, %20 olan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumlar vergisi mükellefleri yönünden 2018, 2019 ve 2020 yıllarında %22 olarak uygulanacak olup sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde değerlendirilmiştir.

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.

2.3.10. 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. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 TMS 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.

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.

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

2.3. **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

2.3.14. **Finansal yatırımlar (devamı)**

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilmektedir. 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 2019 ve 2018 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. Alım-satım amaçlı olarak tanımlanan yabancı para forward sözleşmeleri finansal tablolarda kısa vadeli varlıklar (finansal varlıklar) /veya yükümlülükler 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.

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 iskonto edilmiş, şüpheli alacak karşılığı ve beklenen zarar modeline göre değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.16. Finansal araçların makul değeri (devamı)

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. Hasılat ve Gelirlerin kaydedilmesi

Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan beş temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her bir edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Sözleşme başlangıcında Şirket müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır.

Şirket, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate almaktadır. İşlem fiyatı, Şirket'in üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Bir müşteriyle yapılan sözleşmede taahhüt edilen bedel, sabit tutarları, değişken tutarları ya da her ikisini içerebilir.

Sözleşmede taahhüt edilen bedelin değişken bir tutar olması durumunda Şirket, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında tahsile hak kazanacağı bedeli tahmin yoluyla belirler. Şirket'in tahmin ettiği değişken bedel tutarının bir kısmını veya tamamını işlem bedeline dâhil edebilmesi için, değişken bedelle ilgili belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal olmayacağını kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir. Değişken bedele ilişkin belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal işlemi olmayacağını kuvvetle muhtemel olup olmadığını takdir ederken, Şirket söz konusu hasılat iptalinin hem gerçekleşme olasılığını hem de büyüklüğünü göz önünde bulundurur.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.17. Hasılat ve Gelirlerin kaydedilmesi (devamı)

Şirket, aşağıda belirtilen kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

Hizmet satışları

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

Faiz gelirleri

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

Temettü gelirleri

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

Kira gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir. Şirket, kiraladığı binanın bir kısmını ilişkili şirketine kiralamıştır.

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

2.3.18. Hisse başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Pay başına kazanç/(kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/(kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

2.3.19. Nakit akışının 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. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.3.22. İlişkili taraflar

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri, varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (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:

	Döviz Kuru	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları - USD	5,9402	5,2609
Avrupa Para Birimi - EUR	6,6506	6,0280
İsviçre Frangı - CHF	6,0932	5,3352
İngiliz Sterlini - GBP	7,7765	6,6528
Japon Yeni - JPY	0,0543	0,0475
İsveç Kronu - SEK	0,6343	0,5844
Suudi Arabistan Riyali - SAR	1,5834	1,4024

2.3.24. Raporlama tarihinden sonraki olaylar:

Raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

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. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

- (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 kullanılmaktadır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır (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 belirlemektedir (Dipnot 14).
- (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. Bölmelere 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 ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa (Dipnot 26 (i))	3.590	2.612
Banka (Dipnot 26 (i))	119.966.702	95.628.980
- vadesiz TL mevduat	5.002.956	4.120.388
- vadesiz döviz mevduat	1.263.375	728.868
- vadeli TL mevduat	52.154.038	17.457.612
- vadeli döviz mevduat	61.546.333	73.322.112
Alınan Çekler (Dipnot 26 (i))	1.838.928	5.813.938
B tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 26 (i), (iii))	297.789	416.680
Toplam	122.107.009	101.862.210

31 Aralık 2019 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	31 Aralık 2019	Faiz (%)
			Vade	
ABD Doları	1.915.616	11.379.141	2 Ocak 2020 - 10 Ocak 2020	0,75 - 2,20
Avro	7.543.258	50.167.192	3 Ocak 2020 - 6 Şubat 2020	0,15 - 0,25
TL	52.154.038	52.154.038	2 Ocak 2020 - 4 Şubat 2020	8,00 - 12,00
Toplam (Dipnot 26 (iii))		113.700.371		

31 Aralık 2018 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	31 Aralık 2018	Faiz (%)
			Vade	
ABD Doları	1.718.104	9.038.773	22 Ocak 2019 - 31 Ocak 2019	4,10 - 4,50
Avro	10.664.124	64.283.339	2 Ocak 2019 - 6 Şubat 2019	0,75 - 2,00
TL	17.457.612	17.457.612	2 Ocak 2019 - 18 Ocak 2019	22,00 - 24,50
Toplam (Dipnot 26 (iii))		90.779.724		

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

5. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli banka kredileri	49.879.500	52.745.000
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	3.344.108	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.468.750	1.293.213
Toplam	54.692.358	54.038.213

Kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	1,20	7.500.000	49.879.500
Toplam			49.879.500

31 Aralık 2018			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	0,67	8.750.000	52.745.000
Toplam			52.745.000

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.416.140	2.615.622
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	297.071	--
Toplam	1.713.211	2.615.622

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

6. **Ticari Alacak ve Borçlar**

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	61.043.447	62.505.913
Alacak senetleri ve vadeli çekler	97.648.534	110.633.201
Diğer alacaklar	38.003.508	28.443.760
Alacak reeskontu (-)		
<i>Alacak senetleri</i>	<i>(733.084)</i>	<i>(1.387.661)</i>
<i>Vadeli çekler</i>	<i>(1.045.508)</i>	<i>(1.871.833)</i>
<i>Alıcılar</i>	<i>(256.135)</i>	<i>(833.109)</i>
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))	(34.304.986)	(32.206.532)
İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar	160.355.776	165.283.739
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25, 26 (i))	25.740.565	32.712.817
Toplam	186.096.341	197.996.556

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	5.184.598	3.261.431
Alacak senetleri reeskontu (-)	(2.962)	(285.639)
Toplam (Dipnot 26 (i))	5.181.636	2.975.792

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 104 gündür (31 Aralık 2018 - 99 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	32.206.532	27.920.313
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 18)	4.223.444	5.969.893
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	(2.124.990)	(1.683.674)
Kapanış bakiyesi (Dipnot 26 (i))	34.304.986	32.206.532

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

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

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Satıcılar	44.491.435	41.001.244
Borç reeskontu (-)		
<i>Satıcılar</i>	<i>(146.378)</i>	<i>(211.018)</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar</i>	44.345.057	40.790.226
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)	7.834.393	19.711.539
Toplam (Dipnot 26 (ii))	52.179.450	60.501.765

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 46 gündür (31 Aralık 2018 - 44 gün).

7. **Diğer Alacaklar ve Borçlar**

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar;</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	2.442.806	178.442
Diğer çeşitli alacaklar	80.400	19.509
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.000)	(1.000)
Toplam	2.522.206	196.951

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar;</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	24.122	22.678
Toplam	24.122	22.678

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar;</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	109.506	--
Personele borçlar	46.839	56.741
Diğer çeşitli borçlar	247.492	202.833
Toplam	403.837	259.574

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Uzun vadeli diğer borçlar;</u>		
Alınan depozito ve teminatlar	397.812	498.943
Toplam	397.812	498.943

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Emtia	103.925.535	101.676.471
İlk madde ve malzeme	47.739.343	37.799.177
Mamuller	32.255.912	28.537.370
Yarı mamuller	14.168.176	16.260.836
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23)	(11.287.616)	(9.995.101)
Toplam	186.801.350	174.278.753

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
Açılış bakiyesi	9.995.101	9.356.523
Cari dönem (geliri)/gideri	1.292.515	638.578
Kapanış bakiyesi	11.287.616	9.995.101

9. Türev Araçlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev araç bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 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)
08.03.2019	250.000	AVRO	1.607.675	TL	6,4307	100.675
08.03.2019	800.000	ABD DOLARI	4.503.440	TL	5,6293	294.720
						395.395

10. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Verilen sipariş avansları	11.734.599	20.939.285
Gelecek aylara ait giderler	1.300.866	1.073.049
Toplam	13.035.465	22.012.334

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

10. **Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler (devamı)**

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Verilen avanslar	595.600	73.386
Gelecek yıllara ait giderler	252.976	70.334
Toplam	848.576	143.720

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Alınan sipariş avansları	33.935.531	25.697.222
Gelecek aylara ait gelirler	77.824	72.460
Toplam	34.013.355	25.769.682

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	283.690	239.114
Toplam	283.690	239.114

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2018	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2018	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Arazi ve Arsalar	5.771.427	--	--	--	5.771.427	--	--	--	5.771.427
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.194.212	3.850	--	--	3.198.062	--	--	--	3.198.062
Binalar	33.017.583	40.000	--	189.403	33.246.986	110.519	--	9.550	33.367.055
Tesis, Makina ve Cihazlar	32.847.140	334.566	--	769.849	33.951.555	230.315	(505.551)	1.592.050	35.268.369
Taşıtlar	888.031	--	--	--	888.031	8.740	--	--	896.771
Döşeme ve Demirbaşlar	18.249.984	875.571	(1.771.888)	10.830	17.364.497	862.662	(105.198)	--	18.121.961
Diğer Maddi Duran Varlıklar	18.236.326	753.596	--	95.899	19.085.821	436.643	(2.684.435)	143.669	16.981.698
Özel Maliyetler	2.640.710	8.302	--	--	2.649.012	81.371	--	--	2.730.383
Yapılmakta Olan Yatırımlar	239.846	5.229.551	(73.676)	(5.092.396)	303.325	1.525.560	(83.616)	(1.745.269)	--
Toplam	115.085.259	7.245.436	(1.845.564)	(4.026.415)	116.458.716	3.255.810	(3.378.800)	--	116.335.726

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2018	Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	Transferler	31 Aralık 2018	Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	Transferler	31 Aralık 2019
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.954.821	57.387	--	--	3.012.208	50.403	--	--	3.062.611
Binalar	20.792.129	1.128.848	--	--	21.920.977	1.140.757	--	--	23.061.734
Tesis, Makina ve Cihazlar	26.434.566	1.251.340	--	--	27.685.906	1.318.152	(505.550)	--	28.498.508
Taşıtlar	888.031	--	--	--	888.031	2.084	--	--	890.115
Döşeme ve Demirbaşlar	16.021.476	795.280	(1.769.812)	--	15.046.944	766.478	(92.888)	--	15.720.534
Diğer Maddi Duran Varlıklar	16.810.153	744.255	--	--	17.554.408	582.981	(2.658.888)	--	15.478.501
Özel Maliyetler	2.489.771	99.991	--	--	2.589.762	38.161	--	--	2.627.923
Toplam Birikmiş Amortisman	86.390.947	4.077.101	(1.769.812)	--	88.698.236	3.899.016	(3.257.326)	--	89.339.926
Maddi Duran Varlıklar, net	28.694.312				27.760.480				26.995.800

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2018	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2018	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Haklar	7.251.780	1.929.722	--	4.026.415	13.207.917	2.377.859	--	--	15.585.776
Toplam	7.251.780	1.929.722	--	4.026.415	13.207.917	2.377.859	--	--	15.585.776

İtfa Payları	1 Ocak 2018	Dönem İtfa Payları (Dipnot 19)	Satışların İtfa Payları	Transferler	31 Aralık 2018	Dönem İtfa Payları (Dipnot 19)	Satışların İtfa Payları	Transferler	31 Aralık 2019
Haklar	5.648.079	1.070.459	--	--	6.718.538	1.746.593	--	--	8.465.131
Toplam İtfa Payları	5.648.079	1.070.459	--	--	6.718.538	1.746.593	--	--	8.465.131

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.603.701				6.489.379				7.120.645
---	------------------	--	--	--	------------------	--	--	--	------------------

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

13. Devlet Teşvik ve Yardımları

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" "Klima Grubu Ürünleri Rekabetçi Kontrol Opsiyonları Geliştirme Projesi" kapsamında 290.066 TL teşvik elde edilmiştir (31 Aralık 2018 - Yoktur).

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	1.724.313	2.052.313
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.458.839	1.818.361
Ödenecek personel ücretleri	160.640	137.362
Toplam	3.343.792	4.008.036

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

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ödenecek ikramiye karşılığı	800.000	--
Toplam	800.000	--

c) Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Garanti ve işletmeye alma karşılığı (Dipnot 23)	5.114.960	3.721.565
Dava gider karşılığı (Dipnot 23)	1.864.584	1.807.978
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	232.825	211.029
Toplam	7.212.369	5.740.572

Garanti ve işletmeye alma karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
Açılış bakiyesi	3.721.565	3.798.658
Cari dönem karşılık gideri	1.393.395	407.990
Konusu kalmayan karşılıklar	--	(485.083)
Kapanış bakiyesi	5.114.960	3.721.565

d) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 23)	24.587.750	20.906.834
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 23)	501.491	391.379
Toplam	25.089.241	21.298.213

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

d) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	391.379	286.234
Dönem içindeki artış/(azalış) (Dipnot 18,19)	110.112	105.145
Kapanış bakiyesi	501.491	391.379

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	20.906.834	18.378.837
Aktüeryal fark	2.921.302	(877.064)
Faiz gideri	2.573.631	3.793.392
Hizmet gideri	2.042.272	1.820.723
Dönem içi ödemeler (Dipnot 19)	(3.856.289)	(2.209.054)
Kapanış bakiyesi	24.587.750	20.906.834

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 2019 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 6.730,15 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2018 - 6.017,60 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 2019 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %12,31 (31 Aralık 2018 - %20,64) ile öngörülen enflasyon oranı %8,50 (31 Aralık 2018 - %16,00) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,51 (31 Aralık 2018 - %4,00) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)**14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**

- e) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 156.659.561 TL'dir (31 Aralık 2018 - 144.583.171 TL).
- f) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 99.236.530 TL'dir (31 Aralık 2018 - 102.723.265 TL).
- g) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 34.304.986 TL'dir (31 Aralık 2018 - 32.206.532 TL).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	156.659.561	10.894.789	2.254.795	19.626.013	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 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	156.659.561	10.894.789	2.254.795	19.626.013	237.392

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	144.583.171	4.864.286	2.486.245	20.746.463	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 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	144.583.171	4.864.286	2.486.245	20.746.463	237.392

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

15. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Devreden KDV	5.973.715	9.188.310
Peşin ödenen vergi ve fonlar	283.618	208.807
Diğer KDV	64.519	--
Diğer dönen varlıklar	27.912	39.284
Toplam	6.349.764	9.436.401

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler;</u>		
Gider tahakkukları	523.326	508.249
Diğer KDV	64.519	--
Toplam	587.845	508.249

16. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Aralık 2019 ve 2018 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 (*)	% 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devamı)

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

31 Aralık 2019 ve 2018 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 ulaşınca 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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 18.382.843 TL'dir (31 Aralık 2018 - 18.382.843 TL).

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları):

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

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
2018 yılı karının transferi	49.330.486	--
2017 yılı karının transferi	--	51.051.666
Yasal yedeklere transfer	--	(2.754.000)
Kar payları	--	(28.080.000)
Olağanüstü yedekler	188.492.786	168.275.120
Enflasyon düzeltme farkları	90.050.473	90.050.473
Geçmiş yıl karları	327.873.745	278.543.259

Geçmiş yıl karlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Olağanüstü yedekler	237.823.272	188.492.786
Enflasyon düzeltmesi farkları	90.050.473	90.050.473
Toplam	327.873.745	278.543.259

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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devamı)

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

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

31 Aralık 2019			
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	18.382.843	28.624.269	10.241.426
Olağanüstü yedekler	237.823.272	317.612.576	79.789.304
			90.050.473

31 Aralık 2018			
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi Farkları</u>
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

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 2019 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 317.612.576 TL' dir (Dipnot 24) (31 Aralık 2018 - 268.282.090 TL).

17. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
Yurtiçi satışlar	489.959.197	544.729.986
Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 (iv))	103.760.453	102.295.467
Diğer satışlar	2.257.106	1.727.345
Satıştan iadeler	(4.153.542)	(4.580.241)
Satış iskontoları	(7.296.672)	(7.854.914)
Toplam	584.526.542	636.317.643

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	257.318.858	269.544.418
Satılan mamuller maliyeti	161.093.219	169.673.839
Satılan hizmet maliyeti (*)	26.108.662	26.845.097
Satılan yarı mamul maliyeti	6.717.879	5.116.670
Toplam	451.238.618	471.180.024

(*) Satılan hizmet maliyeti; verilen bakım, arıza onarım, montaj ve işletmeye alma hizmetlerinin maliyetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam hasılatın 36.040.733 TL'lik kısmını hizmet satışları oluşturmaktadır (31 Aralık 2018 - 39.315.895 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

17. Hasılat ve Satışların Maliyeti (devamı)

Yurtiçi ve yurtdışı satışların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yurtiçi Satışlar	480.766.089	534.022.176
İstanbul Bölge Müdürlüğü	185.177.465	212.368.177
Ankara Bölge Müdürlüğü	214.481.846	234.606.675
İzmir Bölge Müdürlüğü	89.850.381	97.564.214
<i>Diğer satışlar</i>	2.257.106	1.727.345
<i>Satıştan iadeler</i>	(4.153.542)	(4.403.471)
<i>Satış iskontoları</i>	(6.847.167)	(7.840.764)
Yurtdışı Satışlar	103.760.453	102.295.467
Afrika	1.263.407	1.126.855
Asya	2.013.345	2.106.952
Avrupa	17.919.041	14.535.391
Orta Doğu	46.159.042	67.624.213
Uzak Doğu	24.572.290	10.702.845
<i>Diğer</i>	12.282.833	6.390.131
<i>Satıştan iadeler</i>	--	(176.770)
<i>Satış iskontoları</i>	(449.505)	(14.150)
Toplam	584.526.542	636.317.643

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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri	92.433.546	86.702.005
Genel yönetim giderleri	33.094.186	33.674.811
Araştırma ve geliştirme giderleri	12.455.097	10.057.098
Toplam	137.982.829	130.433.914

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri (Dipnot 19)	6.750.914	5.590.718
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	4.981.381	3.844.623
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	722.531	621.557
Vergi, resim ve harçlar	271	200
Toplam	12.455.097	10.057.098

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri (Dipnot 19)	30.288.254	24.905.453
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	23.616.277	26.225.933
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	11.972.934	14.083.289
Risturn giderleri	6.862.489	7.709.861
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 19)	5.081.825	750.541
Yolluk ve seyahat giderleri	3.090.241	2.851.957
Vergi, resim ve harçlar	430.894	409.104
Çeşitli giderler	11.090.632	9.765.867
Toplam	92.433.546	86.702.005

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri (Dipnot 19)	9.702.886	8.892.819
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6)	4.223.444	5.969.893
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 19)	4.615.903	5.614.115
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	3.594.471	2.901.318
Garanti karşılık gideri	771.786	407.990
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	627.747	648.766
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,19)	110.112	105.145
Dava karşılık gideri	56.606	695.620
Vergi, resim ve harçlar	28.447	19.857
Çeşitli giderler	9.362.784	8.419.288
Toplam	33.094.186	33.674.811

19. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Genel üretim giderleri	3.487.774	3.116.330
Pazarlama giderleri (Dipnot 18)	5.081.825	750.541
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 18)	722.531	621.557
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	627.747	648.766
Hizmet üretim maliyetleri	8.124	10.366
Toplam	9.928.001	5.147.560

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

19. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 11)	3.899.016	4.077.101
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 12)	1.746.593	1.070.459
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	4.282.392	--
Toplam	9.928.001	5.147.560

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri (Dipnot 18)	30.288.254	24.905.453
Genel üretim giderleri	16.431.705	14.037.557
Direk işçilik giderleri	14.713.810	12.216.385
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	14.428.901	14.612.079
Hizmet üretim giderleri	8.007.555	6.970.733
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 18)	6.750.914	5.590.718
Toplam	90.621.139	78.332.925

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel ücretleri	67.206.216	58.208.400
Personel taşıma gideri	5.472.871	4.398.810
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 18)	4.615.903	5.614.115
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 14)	3.856.289	2.209.054
Personel yemek gideri	3.061.323	2.395.139
Aynı ve nakdi yardımlar	1.635.899	1.543.055
Personel sağlık gideri	565.816	431.767
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,18)	110.112	105.145
Diğer personel giderleri	4.096.710	3.427.440
Toplam	90.621.139	78.332.925

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kambiyo karı	23.852.984	39.680.929
Vade farkı gelirleri	20.966.598	25.342.231
Reeskont gelirleri	4.442.882	3.790.755
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	3.450.625	2.358.313
Faiz gelirleri	3.291.028	4.408.054
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	2.124.990	1.683.674
Alınan tazminatlar	299.920	62.514
Komisyon gelirleri	--	426.887
Diğer gelirler ve karlar	1.562.282	2.359.831
Toplam	59.991.309	80.113.188

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kambiyo zararları	19.185.608	30.518.226
Garanti kapsamındaki masraflar	6.012.065	4.405.776
Vade farkı gideri	2.478.973	1.867.088
Reeskont faiz giderleri	2.340.553	4.480.639
Ticari masraflar	723.805	626.810
Komisyon giderleri	542.204	514.271
Forward karşılık gideri	395.395	--
Diğer giderler ve zararlar	1.023.948	649.549
Toplam	32.702.551	43.062.359

21. Finansman Giderleri

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Finansman giderleri	6.273.782	10.675.619
Toplam	6.273.782	10.675.619

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

22. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Satış amacıyla elde tutulan ipotekli varlıklar	572.150	157.150
Satış amacıyla elde tutulan sabit kıymetler	695.539	695.539
Toplam	1.267.689	852.689

31 Aralık 2019 ve 2018 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.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan sabit kıymetler, Şirket'in bilanço aktifinde bulunan İstanbul Tuzla, Kanlımandıra mevkinde 4723 parselde kayıtlı 29.624 m2 büyüklüğündeki araziden oluşmaktadır.

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
Cari dönem vergisi	(4.243.952)	(12.762.300)
Ertelenmiş vergi geliri	2.560.082	1.010.594
Toplam vergi geliri / (gideri)	(1.683.870)	(11.751.706)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2019 ve 2018 yılları için %22 'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Cari dönem vergi gideri hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)-Matrah	18.078.800	61.082.192
%22 yerel vergi oranı kullanılarak hesaplanan dönem vergi geliri / (gideri)	(3.977.336)	(13.438.082)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(144.753)	(230.428)
Diğer indirimler ve istisnalar (*)	2.438.219	1.916.804
Toplam vergi geliri / (gideri)	(1.683.870)	(11.751.706)

(*) Diğer indirimler ve istisnalar tutarı büyük ölçüde Ar-Ge indirimi ve ihracat götürü gideri istisnasını kapsamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	4.243.952	12.762.300
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(2.727.744)	(12.270.544)
Toplam	1.516.208	491.756

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri;

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

	<u>Toplam Geçici Gelir/(Gider) Farkları</u>		<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</u>	
	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)	--	698.498	--	153.670
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8) (*)	11.287.616	9.995.101	2.483.276	2.198.922
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark (*)	5.235.254	2.790.023	1.151.754	613.805
Şüpheli alacak karşılığı kaydı (*)	4.223.444	5.969.893	929.158	1.313.376
Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı (Dipnot 14) (*)	5.114.960	3.721.565	1.125.291	818.744
Dava gider karşılığı kaydı (Dipnot 14) (*)	1.864.584	1.807.978	410.208	397.755
Gider tahakkuku (*)	2.631.635	--	578.960	--
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı (Dipnot 14) (*)	501.491	391.379	110.328	86.103
Kiralama hakkı yükümlülükleri - kısa vade	3.344.108	--	735.704	--
Kiralama hakkı yükümlülükleri - uzun vade	297.071	--	59.414	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	23.698.267	18.746.282	4.739.653	3.749.255
Kıdem tazminatı kaydı (Dipnot 14)	24.587.750	20.906.834	4.917.550	4.181.367
Diğer (*)	227.424	303.112	50.033	66.685
Ertelenmiş vergi varlıkları	83.013.604	65.330.665	17.291.329	13.579.682
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)	(162.664)	--	(35.786)	--
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)	(146.602)	(219.601)	(32.253)	(48.313)
Finansal araçlar değerlendirme farkı kaydı (Dipnot 9) (*)	--	(395.395)	--	(86.988)
Kullanım hakkı varlıkları	(3.249.710)	--	(649.942)	--
Gelir Tahakkuku (*)	--	(69.885)	--	(15.375)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(3.558.976)	(684.881)	(717.981)	(150.676)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (Net)	79.454.628	64.645.784	16.573.348	13.429.006

(*) 5 Aralık 2018 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 uygulanacak olup sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	16.573.348	13.429.006
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	(13.429.006)	(12.593.825)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.144.342	835.181

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri	2.560.082	1.010.594
Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	584.260	(175.413)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.144.342	835.181

24. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem karı (TL)	16.394.930	49.330.486
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*)	10.800.000	10.800.000
Pay başına kazanç (TL)	1,518	4,568
Hissedarlara dağıtılan temettü	--	28.080.000
Pay başına dağıtılan brüt temettü	--	2,600

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 16.394.930 TL (31 Aralık 2018 - 49.330.486 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 317.612.576 TL' dir (31 Aralık 2018 - 268.282.090 TL) (Dipnot 16 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 19.354.289 TL (31 Aralık 2018 - 48.925.764 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 345.386.258 TL' dir (31 Aralık 2018 - 296.460.494 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(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 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
AHI Carrier FZC	7.452.835	2.126.392
UTS Carrier LLC	5.422.447	10.229.656
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	3.657.233	3.277.492
Carrier Kuwait Airconditioning	3.333.959	7.743.153
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	2.204.328	6.037.568
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	1.765.946	--
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	790.177	1.797.628
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	481.989	166.349
UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	294.462	--
Carrier Australia Pty Ltd	125.557	--
AHI Carrier HVAC Bulgaria	123.914	195.892
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	52.773	--
Carrier SCS	17.205	8.867
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	12.877	8.085
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	4.407	1.946
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.	456	1.519
Carrier Asia	--	1.056.552
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	--	29.174
Carrier Distribution Italy SRL	--	20.086
Carrier Airconditioning Benelux BV	--	9.548
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	3.132
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	959
Al-Riva Proje.Ar.Değ.Konut İnş.Tic.A.Ş.	--	680
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	--	(1.861)
Toplam (Dipnot 6)	25.740.565	32.712.817

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(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 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Toshiba Carrier Corporation	2.070.837	1.507.957
Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)	1.647.404	4.279.188
Carrier SCS	1.591.604	7.994.969
Carrier Corporation	1.084.321	4.650.313
Alarko Holding A.Ş.	714.110	321.224
UTC Climate, Controls & Security International SAS	353.618	233.771
Toshiba Carrier UK Ltd	133.213	--
Automated Logic Corporation	121.358	74.612
U.T. Electronic Controls	91.124	--
Toshiba Carrier Air Conditioning (China) Co.,Ltd	27.028	--
Profroid Industries	--	359.281
Carrier Middle East Ltd.	--	199.234
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	--	65.870
Carrier SPA	--	33.703
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	(224)	(8.583)
Toplam (Dipnot 6)	7.834.393	19.711.539

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
AHI Carrier FZC	19.144.716	24.929.894
UTS Carrier LLC	10.519.622	19.720.948
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	8.133.459	12.658.243
Carrier Kuwait Airconditioning	5.839.387	9.042.355
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	3.238.163	2.982.284
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	2.747.356	3.989.673
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	1.939.512	6.900
AHI Carrier HVAC Bulgaria	1.760.835	601.178
UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	1.314.693	--
Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)	1.096.797	2.127.898
Carrier Asia	680.567	1.424.773
Midea Carrier LTDA.	627.796	--
Carrier Australia Pty Ltd	293.464	185.550
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	207.181	270.879
Carrier SCS	187.809	336.526
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	178.531	147.513
PT. Berca Carrier Indonesia	94.885	--
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	54.346	--
Alarko Holding A.Ş.	25.684	7.271
UTC HVAC Benelux B.V.	17.603	32.989
FACT SA Carrier	15.996	--
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	3.735	1.649
Carrier AB	3.432	--
UT Electronic Controls	1.764	--
AHI Carrier GmbH	647	--
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.	387	1.287
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	--	1.977.250
Carrier Singapore (PTE) Ltd.	--	273.925
AHI Carrier Nz Ltd	--	49.641
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	2.654
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	813
Miraco International Trading L.L.C	--	737
Al-Riva Proje.Ar.Değ.Konut İnş.Tic.A.Ş.	--	576
Toplam	58.128.367	80.773.406

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)	61.846.092	107.163.928
Carrier SCS	15.011.343	20.867.212
Toshiba Carrier Corporation	10.436.429	14.478.862
Carrier Corporation	8.128.781	9.484.115
Alarko Holding A.Ş.	3.266.186	3.224.113
Automated Logic Corporation	3.181.595	2.047.923
Century Carrier Residential Air-Conditioning	3.029.783	12.776.670
Toshiba Carrier UK Ltd	2.402.275	864.640
Toshiba Carrier Air Conditioning (China) Co.,Ltd	1.935.169	1.326.876
E.R.C.D. SA	1.789.420	1.110.565
Carrier Kuwait Airconditioning	1.299.094	--
Profroid Industries	1.239.677	629.063
Carrier ARCD PTE Ltd	1.214.804	1.686.961
UTC Climate, Controls & Security International SAS	1.206.247	1.057.205
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	842.377	3.028.245
Carrier Middle East Ltd.	373.488	358.876
Compania Industrial de Aplicaciones Termicas SA	245.403	--
Gdmidea Heating & Ventilating Equipment Co. Ltd.	201.146	--
U.T. Electronic Controls	132.626	114.151
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	87.967	--
Carrier Solutions Contracting & Trading W.L.L.	73.283	--
Toshiba Carrier Europe S.A.S.	71.288	--
UTS Carrier LLC	25.970	73.440
FACT SA Carrier	22.441	--
Carrier Vietnam Airconditioning Co. Ltd.	8.113	--
Fenwal Controls	7.833	--
Carrier Asia	1.996	--
AHI Carrier FZC	1.559	--
Carrier Australia Pty Ltd	--	75.620
AHI Carrier Romania SRL	--	59.078
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	--	37.465
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	39.956
AHI Carrier HVAC Bulgaria	--	6.440
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	--	5.139
Toplam	118.082.385	180.516.543

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.048.153 TL'dir (31 Aralık 2018 - 1.708.673 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(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:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Alınan kira;</u>		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	124.383	111.971
Toplam	124.383	111.971
 <u>Alınan komisyon;</u>		
Carrier Distribution Italy SRL	--	31.357
Carrier SCS	--	395.531
Toplam	--	426.888
 <u>Alınan vade farkı;</u>		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	765.993	--
Toplam	765.993	--
 <u>Ödenen kira;</u>		
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.078.229	906.278
Alarko Holding A.Ş.	260.197	222.804
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	23.388	20.100
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	9.000	9.000
Toplam	1.370.814	1.158.182
 <u>Ödenen komisyon;</u>		
Carrier Vietnam Airconditioning Co. Ltd.	8.338	--
FACT SA Carrier	129.910	--
AHI Carrier	79.111	10.904
Toplam	217.359	10.904

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 79.807.200 TL'dir. (31 Aralık 2018 - 72.336.000) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	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)	25.740.565	322.196.973	--	7.703.842	119.966.702	2.140.307
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	78.306.487	--	--	--	234.291
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 4,6 ve 7)	19.781.435	156.204.682	--	7.703.842	119.966.702	2.140.307
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)	5.959.130	6.854.385	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.432.311	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	2.478.345	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	34.254.391	--	1.000	--	--
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6,7)	--	(32.516.852)	--	(1.000)	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.737.539	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	2.528.940	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	--	(1.788.134)	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	740.806	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	--	156.659.561	--	--	--	--

* 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 ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	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)	32.712.817	312.842.702	--	3.172.743	95.628.980	6.233.230
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	76.758.571	--	--	--	979.757
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 4,6 ve 7)	19.541.158	151.359.318		3.172.743	95.628.980	6.233.230
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)	13.171.659	14.290.223	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.948.300	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	2.609.990	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	30.128.758	--	1.000	--	--
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6,7)	--	(28.361.900)	--	(1.000)	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.766.858	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	4.687.764	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	--	(3.844.632)	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	843.132	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	--	144.583.171	--	--	--	--

* 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 ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.551.563	3.600.637	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.708.928	2.789.142	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	698.639	464.606	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--
Toplam	5.959.130	6.854.385	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.432.311	--	--	--	--

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.248.482	10.443.600	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	11.923.177	1.875.755	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	1.970.868	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--
Toplam	13.171.659	14.290.223	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.948.300	--	--	--	--

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Şirket, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır. Şirket'in, likit varlıklarının (dönen varlıklar - stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 176.629.260 TL, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 181.434.689 TL' dir.

31 Aralık 2019

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	--	--	--	--	--	--
- Nakit Girişi	--	--	--	--	--	--

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	52.981.099	53.127.700	52.729.888	--	397.812	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	52.179.450	52.326.051	52.326.051	--	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	801.649	801.649	403.837	--	397.812	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(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 2018

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı vadeli döviz sözleşmeleri						
- Nakit Çıkışı	--	(6.111.115)	(6.111.115)	--	--	--
- Nakit Girişi	395.395	5.715.720	5.715.720	--	--	--
<u>Beklenen Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	61.260.282	61.479.884	60.952.444	28.497	498.943	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	60.501.765	60.721.367	60.692.870	28.497	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	758.517	758.517	259.574	--	498.943	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 4)	<u>113.700.371</u>	<u>90.779.724</u>
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 4)	<u>297.789</u>	<u>416.680</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 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 bulunan 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 ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Aralık 2019					31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer
1. Ticari Alacaklar	43.072.093	1.137.294	5.460.611	--	--	53.444.447	3.796.886	5.552.324	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	62.927.945	2.042.809	7.636.021	1.174	--	74.382.518	1.744.612	10.814.874	1.838	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	106.000.038	3.180.103	13.096.632	1.174	--	127.826.965	5.541.498	16.367.198	1.838	--
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	2.577.841	490.000	--	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	106.000.038	3.180.103	13.096.632	1.174	--	130.404.806	6.031.498	16.367.198	1.838	--
6. Ticari Borçlar	23.691.672	2.356.317	1.424.391	28.499	--	34.993.888	3.582.757	2.663.164	13.800	--
7. Finansal Yükümlülükler	52.764.391	--	7.933.779	--	--	56.653.832	--	9.398.446	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.549.811	56.327	182.723	--	--	8.513.189	1.266.412	307.021	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	78.005.874	2.412.644	9.540.893	28.499	--	100.160.909	4.849.169	12.368.631	13.800	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	78.005.874	2.412.644	9.540.893	28.499	--	100.160.909	4.849.169	12.368.631	13.800	--
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	(5.715.720)	(800.000)	(250.000)	--	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11+12)	27.994.164	767.459	3.555.739	(27.325)	--	24.528.177	382.329	3.748.567	(11.962)	--
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8)	27.994.164	767.459	3.555.739	(27.325)	--	30.243.897	1.182.329	3.998.567	(11.962)	--
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	--	--	--	--	--	395.395	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 17)	103.760.453	5.923.158	11.111.317	--	1.094.772	102.295.467	7.332.185	11.711.119	--	889.655
17. İthalat	207.950.362	22.029.892	12.543.935	181.908	513.773	271.893.707	35.385.289	19.070.703	102.456	260.387

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 2019				
	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	455.886	(455.886)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	455.886	(455.886)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.364.780	(2.364.780)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	2.364.780	(2.364.780)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(21.249)	21.249	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(21.249)	21.249	--	--
TOPLAM (3+6+9)	2.799.417	(2.799.417)	--	--
31 Aralık 2018				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.244.023	(1.244.023)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.244.023	(1.244.023)	--	--
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	4.820.672	(4.820.672)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	4.820.672	(4.820.672)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 20 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(15.916)	15.916	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(15.916)	15.916	--	--
TOPLAM (3+6+9)	6.048.779	(6.048.779)	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam borç	182.233.168	175.969.739
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(122.107.009)	(101.862.210)
Net borç	60.126.159	74.107.529
Toplam sermaye	395.940.500	381.882.612
Borç/sermaye oranı	15%	19%

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.

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

27. Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2018 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	--	395.395	--
Toplam	--	395.395	--

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

31 Aralık 2019 tarihinde 6.017,60 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6.730,15 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2018 - 4.732,48 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 2019	555.927.832
31 Aralık 2018	470.831.337

=====