

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren  
Yıla Ait Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu**

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu**

**İÇİNDEKİLER**

|                                                 | <b><u>SAYFA</u></b> |
|-------------------------------------------------|---------------------|
| 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 - 58              |

## FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA 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 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarının denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") 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. KKGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 287.195.195 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam varlıkların %39,6'sını oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket Yönetimi müşteriler için kredi limitleri oluşturmakta ve bu limitler için çeşitli teminatlar almaktadır. Ayrıca bayileri ile bayilerin yapacakları mal ve hizmet satışlarına yönelik fatura tahsilatlarının otomatik olarak gerçekleştirilmesini sağlayan Doğrudan Borçlandırma Sistemi kullanılmaktadır.</p> <p>Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır.</p> <p>Ticari alacakların geri kazanılabilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan tahminler ve ticari alacakların varlıkların önemli bir bölümünü oluşturması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Şirket'in ticari alacaklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları ve tutarları Dipnot 2.3.2. ve Dipnot 6'da sunulmuştur.</p> | <p>Denetimimiz sırasında ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Şirket'in ticari alacaklarına ilişkin, alınan teminatlar, kredi limitleri, satış ve tahsilat süreçleri değerlendirilmiştir.</li><li>- Ticari alacaklar için alınan teminatlar ve teminatların içeriği örneklem metodu ile kontrol edilmiştir.</li><li>- Ticari alacak yaşlandırma listelerinin olası vadesi gecikmiş alacaklar için gözden geçirilmiş ve yaşlandırma modeli incelenmiştir.</li><li>- Şirket yönetiminin şüpheli alacak tahminlerinin uygunluğu değerlendirilmiştir.</li><li>- Ticari alacak bakiyesine ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığı araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davaları ile ilgili bilgi alınmıştır.</li><li>- Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmiştir.</li><li>- Müteakip dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir.</li><li>- Bunlara ek olarak, söz konusu kilit denetim konusuna ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS'ler kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</li></ul> <p>Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p> |

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, sahtekarlık, 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 esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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 dahil 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ile varsa tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan 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 Yükümlülükler**

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

İstanbul,  
22 Şubat 2021

**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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                     |           | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|-----------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|                                                     |           | Bağımsız           | Bağımsız           |
|                                                     |           | Denetimden         | Denetimden         |
|                                                     |           | Geçmiş             | Geçmiş             |
|                                                     | Dipnot    | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                    |           |                    |                    |
| <u>Dönen Varlıklar :</u>                            |           |                    |                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                           | 4         | 164.362.115        | 122.107.009        |
| Ticari Alacaklar                                    |           | 287.114.360        | 186.096.341        |
| – İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 6,25      | 16.267.012         | 25.740.565         |
| – İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 6         | 270.847.348        | 160.355.776        |
| Diğer Alacaklar                                     |           | 382.992            | 2.522.206          |
| – İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 7         | 382.992            | 2.522.206          |
| Stoklar                                             | 8         | 181.735.254        | 186.801.350        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 9         | 25.829.403         | 13.035.465         |
| Diğer Dönen Varlıklar                               | 15        | 2.172.911          | 6.349.764          |
| <b>Ara Toplam</b>                                   |           | <b>661.597.035</b> | <b>516.912.135</b> |
| <b>Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar</b> | <b>22</b> | <b>852.689</b>     | <b>1.267.689</b>   |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                       |           | <b>662.449.724</b> | <b>518.179.824</b> |
| <u>Duran Varlıklar :</u>                            |           |                    |                    |
| Ticari Alacaklar                                    |           | 80.835             | 5.181.636          |
| – İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 6         | 80.835             | 5.181.636          |
| Diğer Alacaklar                                     |           | 24.122             | 24.122             |
| – İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 7         | 24.122             | 24.122             |
| Maddi Duran Varlıklar                               | 10        | 27.860.098         | 26.995.800         |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                           | 12        | 8.477.342          | 3.249.710          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                       |           | 7.259.936          | 7.120.645          |
| – Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar               | 11        | 7.259.936          | 7.120.645          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 9         | 268.149            | 848.576            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                            | 23        | 18.057.458         | 16.573.348         |
| Diğer Duran Varlıklar                               |           | 7                  | 7                  |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                       |           | <b>62.027.947</b>  | <b>59.993.844</b>  |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                             |           | <b>724.477.671</b> | <b>578.173.668</b> |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                                                           |        | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
|                                                                                           |        | Bağımsız           | Bağımsız           |
|                                                                                           |        | Denetimden         | Denetimden         |
|                                                                                           |        | Geçmiş             | Geçmiş             |
|                                                                                           | Dipnot | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |        |                    |                    |
| <u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>                                                         |        |                    |                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 5      | 57.012.693         | 54.692.358         |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 5      | 30.491.742         | --                 |
| Ticari Borçlar                                                                            |        | 76.005.558         | 52.179.450         |
| – İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 6,25   | 18.445.370         | 7.834.393          |
| – İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 6      | 57.560.188         | 44.345.057         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 14     | 4.086.212          | 3.343.792          |
| Diğer Borçlar                                                                             |        | 742.735            | 403.837            |
| – İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 7      | 742.735            | 403.837            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 9      | 36.056.027         | 34.013.355         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 23     | 5.158.991          | 1.516.208          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   |        | 12.713.340         | 8.012.369          |
| – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                      | 14     | --                 | 800.000            |
| – Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           | 14     | 12.713.340         | 7.212.369          |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                           |        | 597.465            | 587.845            |
| – İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler                                          | 15     | 597.465            | 587.845            |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   |        | <b>222.864.763</b> | <b>154.749.214</b> |
| <u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>                                                         |        |                    |                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 5      | 18.159.678         | 1.713.211          |
| Diğer Borçlar                                                                             |        | 373.263            | 397.812            |
| – İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 7      | 373.263            | 397.812            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 9      | 379.077            | 283.690            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |        | 29.321.119         | 25.089.241         |
| – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                      | 14     | 29.321.119         | 25.089.241         |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   |        | <b>48.233.137</b>  | <b>27.483.954</b>  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |        |                    |                    |
| 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) |        | (3.515.066)        | (3.176.068)        |
| – Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         |        | (3.515.066)        | (3.176.068)        |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 16     | 18.738.163         | 18.382.843         |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      | 16     | 339.820.155        | 327.873.745        |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |        | 61.871.469         | 16.394.930         |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                                                 |        | <b>453.379.771</b> | <b>395.940.500</b> |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                   |        | <b>724.477.671</b> | <b>578.173.668</b> |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2020 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<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>Dipnot 31 Aralık 2020 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                       |    |                                                                                    |                                                                               |
| Hasılat                                                           | 17 | 790.625.348                                                                        | 584.526.542                                                                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                           | 17 | (594.540.581)                                                                      | (451.238.618)                                                                 |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                   |    | <b>196.084.767</b>                                                                 | <b>133.287.924</b>                                                            |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                       | 18 | (32.767.573)                                                                       | (33.094.186)                                                                  |
| Pazarlama Giderleri(-)                                            | 18 | (91.859.764)                                                                       | (92.433.546)                                                                  |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)                              | 18 | (13.493.340)                                                                       | (12.455.097)                                                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                | 20 | 77.373.392                                                                         | 59.991.309                                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)                             | 20 | (49.780.156)                                                                       | (32.702.551)                                                                  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                         |    | <b>85.557.326</b>                                                                  | <b>22.593.853</b>                                                             |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                 |    | 51.863                                                                             | 1.766.351                                                                     |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                             |    | (1.072)                                                                            | (7.622)                                                                       |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>           |    | <b>85.608.117</b>                                                                  | <b>24.352.582</b>                                                             |
| Finansman Giderleri (-)                                           | 21 | (7.571.999)                                                                        | (6.273.782)                                                                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                   |    | <b>78.036.118</b>                                                                  | <b>18.078.800</b>                                                             |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri                    |    | (16.164.649)                                                                       | (1.683.870)                                                                   |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri                                     | 23 | (17.564.010)                                                                       | (4.243.952)                                                                   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                | 23 | 1.399.361                                                                          | 2.560.082                                                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI</b>                      |    | <b>61.871.469</b>                                                                  | <b>16.394.930</b>                                                             |
| <b>DÖNEM NET KARI</b>                                             |    | <b>61.871.469</b>                                                                  | <b>16.394.930</b>                                                             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                 |    |                                                                                    |                                                                               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>           |    |                                                                                    |                                                                               |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) | 14 | (423.747)                                                                          | (2.921.302)                                                                   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                | 23 | 84.749                                                                             | 584.260                                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                             |    | <b>(338.998)</b>                                                                   | <b>(2.337.042)</b>                                                            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                      |    | <b>61.532.471</b>                                                                  | <b>14.057.888</b>                                                             |
| <b>Pay Başına Kazanç:</b>                                         |    |                                                                                    |                                                                               |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç                       | 24 | 5,729                                                                              | 1,518                                                                         |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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 Düzeltme Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu                                 | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | Net Dönem Karı / (Zararı) | Toplam      |
| 1 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 |

|                                |                 |                           | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                     | Birikmiş Karlar                 |                           |              |             |
|--------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------|-------------|
| Dipnot                         | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu                                 | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | Net Dönem Karı / (Zararı) | Toplam       |             |
| 01 Ocak 2020 Bakiyesi          | 16              | 10.800.000                | 25.665.050                                                                                 | (3.176.068)                         | 18.382.843                      | 327.873.745               | 16.394.930   | 395.940.500 |
| Transferler                    |                 | --                        | --                                                                                         | --                                  | 355.320                         | 16.039.610                | (16.394.930) | --          |
| Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)  |                 | --                        | --                                                                                         | (338.998)                           | --                              | --                        | 61.871.469   | 61.532.471  |
| Dönem Karı                     |                 | --                        | --                                                                                         | --                                  | --                              | --                        | 61.871.469   | 61.871.469  |
| Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider) |                 | --                        | --                                                                                         | (338.998)                           | --                              | --                        | --           | (338.998)   |
| Kar Payları                    |                 | --                        | --                                                                                         | --                                  | --                              | (4.093.200)               | --           | (4.093.200) |
| 31 Aralık 2020 Bakiyesi        |                 | 10.800.000                | 25.665.050                                                                                 | (3.515.066)                         | 18.738.163                      | 339.820.155               | 61.871.469   | 453.379.771 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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-31 Aralık 2020      | 1 Ocak-31 Aralık 2019      |
|                                                                                                 | Dipnot   |                            |                            |
| <b>A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                |          | <b>10.543.151</b>          | <b>32.193.633</b>          |
| Dönem Net Karı                                                                                  |          | 61.871.469                 | 16.394.930                 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler                                                |          | 19.441.776                 | (3.639.058)                |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                             | 10,11,19 | 11.781.158                 | 9.928.001                  |
| Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler                                                   | 6,8      | 426.501                    | 3.390.970                  |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                              | 14       | 10.583.237                 | 6.997.812                  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                              | 21       | (4.460.333)                | (3.291.028)                |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler                                 | 9,20     | (15.002.645)               | (20.589.954)               |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler(net) |          | (50.791)                   | (1.758.729)                |
| Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                    | 23       | 16.164.649                 | 1.683.870                  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                              |          | <b>(55.141.866)</b>        | <b>23.222.522</b>          |
| Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                      | 6,25     | (81.202.758)               | 26.221.961                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler                  |          | 2.139.214                  | (2.326.699)                |
| Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler                                         | 8        | 3.879.117                  | (13.815.112)               |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                            | 6,25     | 24.874.771                 | (6.358.406)                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                    |          | 1.056.769                  | (621.112)                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                    |          | (5.888.979)                | 20.121.890                 |
| <b>Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                              |          | <b>26.171.379</b>          | <b>35.978.394</b>          |
| Ödenen Temettüleri                                                                              |          | (4.093.200)                | -                          |
| Vergi Ödemeleri / İadeleri                                                                      | 23       | (13.921.227)               | (3.219.500)                |
| Alınan Faiz                                                                                     | 20       | 4.460.333                  | 3.291.028                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                  | 14       | (2.074.134)                | (3.856.289)                |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                   |          | <b>(6.937.361)</b>         | <b>(4.168.466)</b>         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                 |          | 83.116                     | 1.880.203                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                  | 10,11    | (7.435.477)                | (5.633.669)                |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri              | 22       | 415.000                    | --                         |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları                           | 22       | --                         | (415.000)                  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                             |          | <b>38.649.316</b>          | <b>(7.780.368)</b>         |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                        | 5        | 45.292.094                 | -                          |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                      | 5        | (5.537.934)                | (4.914.868)                |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                        | 5        | (1.104.844)                | (2.865.500)                |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>                                                 |          | <b>42.255.106</b>          | <b>20.244.799</b>          |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                     | 4        | <b>122.107.009</b>         | <b>101.862.210</b>         |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                     | 4        | <b>164.362.115</b>         | <b>122.107.009</b>         |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2020 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<br>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<br>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 2020 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %14,77 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

|                     | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Maaşlı (Beyaz Yaka) | 352                   | 366                   |
| Ücretli (Mavi Yaka) | 261                   | 240                   |
| <b>TOPLAM</b>       | <b>613</b>            | <b>606</b>            |

**31 ARALIK 2020 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**2.1.1. TMS'ye Uygunluk Beyanı**

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

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarihinde yayımlanan TMS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

**Finansal Tabloların Onaylanması**

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar 22 Şubat 2021 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.

**2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan 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. Şirket, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait nakit akış tablosunda aşağıdaki sınıflamaları yapmıştır;

Önceki dönem nakit akış tablosunda "İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler" altında raporlanmış olan;

- Ticari alacak, ticari borç ve diğer artışlara ilişkin sırasıyla 23.362.307 TL, 2.562.797 TL ve 395.395 TL tutarındaki Gerçeğe Uygun Değer Düzeltmeleri etkisi "Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler" kısmına,
- 3.856.289 TL tutarındaki Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler "Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları" kısmına sınıflanmıştır.

#### 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 2020 tarihli finansal tabloları hazırlanırken muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket 1 Ocak 2020 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 2020 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

**a) 1 Ocak 2020 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

**3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı**

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)**

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**b) 1 Ocak 2020 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

**TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik**

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır:

- i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya
- ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

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

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

**b) 1 Ocak 2020 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

**Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Şirket, TMS 1’deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler**

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16’ya COVID 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için COVID-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

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

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

#### b) 1 Ocak 2020 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler (devamı)

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi,
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

Kiracılar için COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16’ya ilişkin Değişiklikler’in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

#### TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Temmuz 2020’de KGK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, KGK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 3’teki değişikliğin uygulanmasının finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Temmuz 2020’de KGK, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satış gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin uygulanmasının finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

#### b) 1 Ocak 2020 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedikleri sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

#### 2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu -

2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır.

#### 2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak,

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin uygulanmasının finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

#### b) 1 Ocak 2020 tarihinden sonra geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

##### TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### **TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması**

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

##### **TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13**

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırdayayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

##### **TMS 41 Tarımsal Faaliyetler**

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

### 2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

### 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.

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 azalırsa, 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 zararı 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 2020 ve 2019 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 2020 ve 2019 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 olmayacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir. Değişken bedele ilişkin belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal işlemi olmayacağının kuvvetle muhtemel olup olmadığı 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 karşılama 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 2020 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:

|                              | <b>Döviz Kuru</b>     |                       |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| ABD Doları - USD             | 7,3405                | 5,9402                |
| Avrupa Para Birimi - EUR     | 9,0079                | 6,6506                |
| İsviçre Frangı - CHF         | 8,2841                | 6,0932                |
| İngiliz Sterlini - GBP       | 9,9438                | 7,7765                |
| Japon Yeni - JPY             | 0,0709                | 0,0543                |
| İsveç Kronu - SEK            | 0,8931                | 0,6343                |
| Suudi Arabistan Riyali - SAR | 1,9563                | 1,5834                |

##### 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 10,11).

## 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 2020 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 2020     | 31 Aralık 2019     |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa (Dipnot 26 (i))                             | 3.529              | 3.590              |
| Banka (Dipnot 26 (i))                            | 161.417.923        | 119.966.702        |
| - vadesiz TL mevduat                             | 11.955.043         | 5.002.956          |
| - vadesiz döviz mevduat                          | 9.192.345          | 1.263.375          |
| - vadeli TL mevduat                              | 58.146.911         | 52.154.038         |
| - vadeli döviz mevduat                           | 82.123.624         | 61.546.333         |
| Alınan Çekler (Dipnot 26 (i))                    | 2.614.736          | 1.838.928          |
| B tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 26 (i), (iii)) | 325.927            | 297.789            |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>164.362.115</b> | <b>122.107.009</b> |

31 Aralık 2020 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir;

| Döviz Cinsi                     | Döviz Tutarı | TL Tutarı          | 31 Aralık 2020             |               |
|---------------------------------|--------------|--------------------|----------------------------|---------------|
|                                 |              |                    | Vade                       | Faiz (%)      |
| ABD Doları                      | 1.720.533    | 12.629.574         | 7 Ocak 2021 - 29 Ocak 2021 | 0,50 - 2,50   |
| Avro                            | 7.714.789    | 69.494.050         | 5 Ocak 2021 - 2 Şubat 2021 | 1,25 - 2,10   |
| TL                              | 58.146.911   | 58.146.911         | 4 Ocak 2021 - 9 Şubat 2021 | 16,65 - 18,75 |
| <b>Toplam (Dipnot 26 (iii))</b> |              | <b>140.270.535</b> |                            |               |

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

| Döviz Cinsi                     | Döviz Tutarı | TL Tutarı          | 31 Aralık 2019             |              |
|---------------------------------|--------------|--------------------|----------------------------|--------------|
|                                 |              |                    | Vade                       | Faiz (%)     |
| 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 |
| <b>Toplam (Dipnot 26 (iii))</b> |              | <b>113.700.371</b> |                            |              |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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 2020    | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                      | 48.774.656        | 49.879.500        |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 30.491.742        | --                |
| <i>Kiralamalar</i>                               |                   |                   |
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar          | 6.319.956         | 3.344.108         |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar          | 1.918.081         | 1.468.750         |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>87.504.435</b> | <b>54.692.358</b> |

Kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020 |                                      |                |                   |
|----------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Para Birimi    | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal Tutar | TL Tutar          |
| AVRO           | 0,50-2,00                            | 5.985.000      | 53.912.282        |
| TL             | 8,25                                 | 25.354.116     | 25.354.116        |
| <b>Toplam</b>  |                                      |                | <b>79.266.398</b> |

| 31 Aralık 2019 |                                      |                |                   |
|----------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Para Birimi    | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal Tutar | TL Tutar          |
| AVRO           | 1,20                                 | 7.500.000      | 49.879.500        |
| <b>Toplam</b>  |                                      |                | <b>49.879.500</b> |

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|
| Uzun vadeli banka kredileri             | 14.800.352        | --               |
| <i>Kiralamalar</i>                      |                   |                  |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 9                 | 1.416.140        |
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar | 3.359.317         | 297.071          |
| <b>Toplam</b>                           | <b>18.159.678</b> | <b>1.713.211</b> |

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020 |                                      |                |                   |
|----------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Para Birimi    | Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%) | Orijinal Tutar | TL Tutar          |
| AVRO           | 2,00                                 | 1.643.041      | 14.800.352        |
| <b>Toplam</b>  |                                      |                | <b>14.800.352</b> |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 :

|                                                             | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar;                               |                       |                       |
| Alıcılar                                                    | 86.089.768            | 61.043.447            |
| Alacak senetleri ve vadeli çekler                           | 116.791.234           | 97.648.534            |
| Diğer alacaklar                                             | 104.959.879           | 38.003.508            |
| Alacak reeskontu (-)                                        |                       |                       |
| <i>Alacak senetleri</i>                                     | (1.019.328)           | (733.084)             |
| <i>Vadeli çekler</i>                                        | (1.825.036)           | (1.045.508)           |
| <i>Alıcılar</i>                                             | (604.660)             | (256.135)             |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))      | (33.544.509)          | (34.304.986)          |
| <b><i>İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar</i></b> | <b>270.847.348</b>    | <b>160.355.776</b>    |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25, 26 (i))          | 16.267.012            | 25.740.565            |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>287.114.360</b>    | <b>186.096.341</b>    |

|                                | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Uzun vadeli ticari alacaklar;  |                       |                       |
| Alacak senetleri               | 100.647               | 5.184.598             |
| Alacak senetleri reeskontu (-) | (19.812)              | (2.962)               |
| <b>Toplam (Dipnot 26 (i))</b>  | <b>80.835</b>         | <b>5.181.636</b>      |

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 94 gündür (31 Aralık 2019 - 104 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

|                                         | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış bakiyesi                         | 34.304.987                        | 32.206.532                        |
| Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 18)  | 1.226.695                         | 4.223.444                         |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20) | (1.987.173)                       | (2.124.990)                       |
| <b>Kapanış bakiyesi (Dipnot 26 (i))</b> | <b>33.544.509</b>                 | <b>34.304.986</b>                 |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020</u>    | <u>31 Aralık 2019</u>    |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Satıcılar                                               | 57.749.559               | 44.491.435               |
| Borç reeskontu (-)                                      |                          |                          |
| <i>Satıcılar</i>                                        | <i>(189.371)</i>         | <i>(146.378)</i>         |
| <b><i>İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar</i></b> | <b><i>57.560.188</i></b> | <b><i>44.345.057</i></b> |
| İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)                  | 18.445.370               | 7.834.393                |
| <b>Toplam (Dipnot 26 (ii))</b>                          | <b>76.005.558</b>        | <b>52.179.450</b>        |

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2019 - 46 gün).

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

|                                                      | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar;</u> |                       |                       |
| Verilen depozito ve teminatlar                       | 375.133               | 2.442.806             |
| Diğer çeşitli alacaklar                              | 8.859                 | 80.400                |
| Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)                | (1.000)               | (1.000)               |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>382.992</b>        | <b>2.522.206</b>      |

|                                     | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Uzun vadeli diğer alacaklar;</u> |                       |                       |
| Verilen depozito ve teminatlar      | 24.122                | 24.122                |
| <b>Toplam</b>                       | <b>24.122</b>         | <b>24.122</b>         |

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

|                                                  | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar;</u> |                       |                       |
| Ödenecek vergi ve fonlar                         | 150.636               | 109.506               |
| Personele borçlar                                | 16.942                | 46.839                |
| Diğer çeşitli borçlar                            | 575.157               | 247.492               |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>742.735</b>        | <b>403.837</b>        |

|                                   | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Uzun vadeli diğer borçlar;</u> |                       |                       |
| Alınan depozito ve teminatlar     | 373.263               | 397.812               |
| <b>Toplam</b>                     | <b>373.263</b>        | <b>397.812</b>        |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Emtia                                          | 81.107.834            | 103.925.535           |
| İlk madde ve malzeme                           | 59.599.491            | 47.739.343            |
| Yarı mamuller                                  | 14.611.945            | 14.168.176            |
| Mamuller                                       | 38.890.579            | 32.255.912            |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23) | (12.474.595)          | (11.287.616)          |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>181.735.254</b>    | <b>186.801.350</b>    |

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                            | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</u> |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış bakiyesi            | 11.287.616                        | 9.995.101                         |
| Cari dönem (geliri)/gideri | 1.186.979                         | 1.292.515                         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>    | <b>12.474.595</b>                 | <b>11.287.616</b>                 |

9. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

|                             | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen sipariş avansları   | 24.278.044            | 11.734.599            |
| Gelecek aylara ait giderler | 1.551.359             | 1.300.866             |
| <b>Toplam</b>               | <b>25.829.403</b>     | <b>13.035.465</b>     |

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

|                              | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen avanslar             | 69.915                | 595.600               |
| Gelecek yıllara ait giderler | 198.234               | 252.976               |
| <b>Toplam</b>                | <b>268.149</b>        | <b>848.576</b>        |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

9. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler (devamı)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

|                             | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları    | 34.179.158            | 33.935.531            |
| Gelecek aylara ait gelirler | 1.876.869             | 77.824                |
| <b>Toplam</b>               | <b>36.056.027</b>     | <b>34.013.355</b>     |

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

|                              | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek yıllara ait gelirler | 379.077               | 283.690               |
| <b>Toplam</b>                | <b>379.077</b>        | <b>283.690</b>        |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**10. Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| Maliyet değeri               | 1 Ocak 2019        | İlaveler         | Satışlar           | Transferler | 31 Aralık 2019     | İlaveler         | Satışlar         | Transferler | 31 Aralık 2020     |
|------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------|--------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar             | 5.771.427          | --               | --                 | --          | 5.771.427          | --               | --               | --          | 5.771.427          |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 3.198.062          | --               | --                 | --          | 3.198.062          | --               | --               | --          | 3.198.062          |
| Binalar                      | 33.246.986         | 110.519          | --                 | 9.550       | 33.367.055         | 25.400           | --               | --          | 33.392.455         |
| Tesis, Makina ve Cihazlar    | 33.951.555         | 230.315          | (505.551)          | 1.592.050   | 35.268.369         | 125.196          | --               | --          | 35.393.565         |
| Taşıtlar                     | 888.031            | 8.740            | --                 | --          | 896.771            | --               | (63.449)         | --          | 833.322            |
| Döşeme ve Demirbaşlar        | 17.364.497         | 862.662          | (105.198)          | --          | 18.121.961         | 1.622.276        | (194.234)        | --          | 19.550.003         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar  | 19.085.821         | 436.643          | (2.684.435)        | 143.669     | 16.981.698         | 1.913.422        | --               | --          | 18.895.120         |
| Özel Maliyetler              | 2.649.012          | 81.371           | --                 | --          | 2.730.383          | 153.546          | --               | --          | 2.883.929          |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar   | 303.325            | 1.525.560        | (83.616)           | (1.745.269) | --                 | 1.196.508        | (28.094)         | --          | 1.168.414          |
| <b>Toplam</b>                | <b>116.458.716</b> | <b>3.255.810</b> | <b>(3.378.800)</b> | <b>--</b>   | <b>116.335.726</b> | <b>5.036.348</b> | <b>(285.777)</b> | <b>--</b>   | <b>121.086.297</b> |

| Birikmiş amortismanlar            | 1 Ocak 2019       | Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19) | Satışların Amortismanı | Transferler | 31 Aralık 2019    | Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19) | Satışların Amortismanı | Transferler | 31 Aralık 2020    |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------|-------------------|
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri      | 3.012.208         | 50.403                              | --                     | --          | 3.062.611         | 50.004                              | --                     | --          | 3.112.615         |
| Binalar                           | 21.920.977        | 1.140.757                           | --                     | --          | 23.061.734        | 1.126.989                           | --                     | --          | 24.188.723        |
| Tesis, Makina ve Cihazlar         | 27.685.906        | 1.318.152                           | (505.550)              | --          | 28.498.508        | 1.339.761                           | --                     | --          | 29.838.269        |
| Taşıtlar                          | 888.031           | 2.084                               | --                     | --          | 890.115           | 2.187                               | (63.449)               | --          | 828.853           |
| Döşeme ve Demirbaşlar             | 15.046.944        | 766.478                             | (92.888)               | --          | 15.720.534        | 882.757                             | (190.002)              | --          | 16.413.289        |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar       | 17.554.408        | 582.981                             | (2.658.888)            | --          | 15.478.501        | 679.802                             | --                     | --          | 16.158.303        |
| Özel Maliyetler                   | 2.589.762         | 38.161                              | --                     | --          | 2.627.923         | 58.224                              | --                     | --          | 2.686.147         |
| <b>Toplam Birikmiş Amortisman</b> | <b>88.698.236</b> | <b>3.899.016</b>                    | <b>(3.257.326)</b>     | <b>--</b>   | <b>89.339.926</b> | <b>4.139.724</b>                    | <b>(253.451)</b>       | <b>--</b>   | <b>93.226.199</b> |
| <b>Maddi Duran Varlıklar, net</b> | <b>27.760.480</b> |                                     |                        |             | <b>26.995.800</b> |                                     |                        |             | <b>27.860.098</b> |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| Maliyet değeri | 1 Ocak 2019       | İlaveler         | Satışlar  | Transferler | 31 Aralık 2019    | İlaveler         | Satışlar  | Transferler | 31 Aralık 2020    |
|----------------|-------------------|------------------|-----------|-------------|-------------------|------------------|-----------|-------------|-------------------|
| Haklar         | 13.207.917        | 2.377.859        | --        | --          | 15.585.776        | 2.399.129        | --        | --          | 17.984.905        |
| <b>Toplam</b>  | <b>13.207.917</b> | <b>2.377.859</b> | <b>--</b> | <b>--</b>   | <b>15.585.776</b> | <b>2.399.129</b> | <b>--</b> | <b>--</b>   | <b>17.984.905</b> |

  

| İtfa Payları               | 1 Ocak 2019      | Dönem<br>İtfa Payları<br>(Dipnot 19) | Satışların<br>İtfa Payları | Transferler | 31 Aralık 2019   | Dönem<br>İtfa Payları<br>(Dipnot 19) | Satışların<br>İtfa Payları | Transferler | 31 Aralık 2020    |
|----------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------------------|-------------|------------------|--------------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------|
| Haklar                     | 6.718.538        | 1.746.593                            | --                         | --          | 8.465.131        | 2.259.838                            | --                         | --          | 10.724.969        |
| <b>Toplam İtfa Payları</b> | <b>6.718.538</b> | <b>1.746.593</b>                     | <b>--</b>                  | <b>--</b>   | <b>8.465.131</b> | <b>2.259.838</b>                     | <b>--</b>                  | <b>--</b>   | <b>10.724.969</b> |

  

|                                           |                  |  |  |  |                  |  |  |  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|--|------------------|
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b> | <b>6.489.379</b> |  |  |  | <b>7.120.645</b> |  |  |  | <b>7.259.936</b> |
|-------------------------------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|--|------------------|

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

**12. Kullanım Hakkı Varlıkları**

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

|                         | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Açılış bakiyesi         | 3.249.710             | 7.532.102             |
| Alımlar                 | 10.609.228            | -                     |
| Dönem amortisman gideri | (5.381.596)           | (4.282.392)           |
| <b>Kapanış bakiyesi</b> | <b>8.477.342</b>      | <b>3.249.710</b>      |

**13. Devlet Teşvik ve Yardımları**

31 Aralık 2020 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 13.327 TL teşvik elde edilmiştir (31 Aralık 2019 - 290.066 TL).

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

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar | 1.917.155             | 1.724.313             |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri      | 1.838.213             | 1.458.839             |
| Ödenecek personel ücretleri               | 330.844               | 160.640               |
| <b>Toplam</b>                             | <b>4.086.212</b>      | <b>3.343.792</b>      |

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

|                             | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek ikramiye karşılığı | --                    | 800.000               |
| <b>Toplam</b>               | <b>--</b>             | <b>800.000</b>        |

c) Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                                                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garanti ve işletmeye alma karşılığı (Dipnot 23) | 9.962.468             | 5.114.960             |
| Dava gider karşılığı (Dipnot 23)                | 1.697.075             | 1.864.584             |
| Sözleşmeye dayalı gider karşılığı               | 1.053.797             | 232.825               |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>12.713.340</b>     | <b>7.212.369</b>      |

Garanti ve işletmeye alma karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış bakiyesi            | 5.114.960                         | 3.721.565                         |
| Cari dönem karşılık gideri | 4.847.508                         | 1.393.395                         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>    | <b>9.962.468</b>                  | <b>5.114.960</b>                  |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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:

|                                          | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 23)    | 28.625.783        | 24.587.750        |
| Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 23) | 695.336           | 501.491           |
| <b>Toplam</b>                            | <b>29.321.119</b> | <b>25.089.241</b> |

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                              | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi                              | 501.491                   | 391.379                   |
| Dönem içindeki artış/(azalış) (Dipnot 18,19) | 193.845                   | 110.112                   |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                      | <b>695.336</b>            | <b>501.491</b>            |

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi                | 24.587.750                | 20.906.834                |
| Aktüeryal fark                 | 423.747                   | 2.921.302                 |
| Faiz gideri                    | 3.174.278                 | 2.573.631                 |
| Hizmet gideri                  | 2.514.142                 | 2.042.272                 |
| Dönem içi ödemeler (Dipnot 19) | (2.074.134)               | (3.856.289)               |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>        | <b>28.625.783</b>         | <b>24.587.750</b>         |

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 2020 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 7.638,96 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2019 - 6.730,15 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 2020 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %12,91 (31 Aralık 2019 - %12,31) ile öngörülen enflasyon oranı %9 (31 Aralık 2019 - %8,50) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,59 (31 Aralık 2019 - %3,51) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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 2020 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 201.753.282 TL'dir (31 Aralık 2019 - 156.659.561 TL).
- f) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 133.673.872 TL'dir (31 Aralık 2019 - 99.236.530 TL).
- g) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 33.544.509 TL'dir (31 Aralık 2019 - 34.304.986 TL).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020                                                                                                        | TL Karşılığı       | TL               | ABD DOLARI     | AVRO              | İNGİLİZ<br>STERLİNİ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler                                                                                     |                    |                  |                |                   |                     |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler                                                                   | 201.753.282        | 7.748.598        | 445.335        | 20.912.213        | 237.392             |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                  | --                 | --               | --             | --                | --                  |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler | --                 | --               | --             | --                | --                  |
| D. Diğer verilen TRİ'ler                                                                                              | --                 | --               | --             | --                | --                  |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                                                             | --                 | --               | --             | --                | --                  |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler                            | --                 | --               | --             | --                | --                  |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                             | --                 | --               | --             | --                | --                  |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                         | <b>201.753.282</b> | <b>7.748.598</b> | <b>445.335</b> | <b>20.912.213</b> | <b>237.392</b>      |

| 31 Aralık 2019                                                                                                        | TL Karşılığı       | TL                | ABD DOLARI       | AVRO              | İNGİLİZ<br>STERLİNİ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler                                                                                     |                    |                   |                  |                   |                     |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'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 TRİ'ler                                  | --                 | --                | --               | --                | --                  |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler | --                 | --                | --               | --                | --                  |
| D. Diğer verilen TRİ'ler                                                                                              | --                 | --                | --               | --                | --                  |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                                                             | --                 | --                | --               | --                | --                  |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler                            | --                 | --                | --               | --                | --                  |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                             | --                 | --                | --               | --                | --                  |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                         | <b>156.659.561</b> | <b>10.894.789</b> | <b>2.254.795</b> | <b>19.626.013</b> | <b>237.392</b>      |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

15. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                              | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Devreden KDV                 | 1.762.159             | 5.973.715             |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 179.710               | 283.618               |
| Diğer KDV                    | 108.465               | 64.519                |
| Diğer özel tüketim vergisi   | 52.934                | --                    |
| Diğer dönen varlıklar        | 69.643                | 27.912                |
| <b>Toplam</b>                | <b>2.172.911</b>      | <b>6.349.764</b>      |

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                                                        | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler;</u> |                       |                       |
| Gider tahakkukları                                     | 436.066               | 523.326               |
| Diğer KDV                                              | 108.465               | 64.519                |
| Özel tüketim vergisi                                   | 52.934                | --                    |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>597.465</b>        | <b>587.845</b>        |

16. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Aralık 2020 ve 2019 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         |
| <b>Sermaye</b>                 | <b>%100,00</b>   | <b>10.800.000</b> |
| Sermaye düzeltme farkları      |                  | 25.665.050        |
| <b>Toplam sermaye</b>          |                  | <b>36.465.050</b> |

(\*) 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 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

### 16. Özkaynaklar

#### (b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 18.738.163 TL'dir (31 Aralık 2019 - 18.382.843 TL).

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

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

|                             | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2019 yılı karının transferi | 16.394.930            | --                    |
| 2018 yılı karının transferi | --                    | 49.330.486            |
| Yasal yedeklere transfer    | (355.320)             | --                    |
| Kar payları                 | (4.093.200)           | --                    |
| Olağanüstü yedekler         | 237.823.272           | 188.492.786           |
| Enflasyon düzeltme farkları | 90.050.473            | 90.050.473            |
| <b>Geçmiş yıl karları</b>   | <b>339.820.155</b>    | <b>327.873.745</b>    |

Geçmiş yıl karlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                               | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Olağanüstü yedekler           | 249.769.682           | 237.823.272           |
| Enflasyon düzeltmesi farkları | 90.050.473            | 90.050.473            |
| <b>Toplam</b>                 | <b>339.820.155</b>    | <b>327.873.745</b>    |

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 2020 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:

| <b>31 Aralık 2020</b> |                      |                            | <b>Enflasyon</b>             |
|-----------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------|
|                       | <b>Tarihi Değeri</b> | <b>Endekslenmiş Değeri</b> | <b>Düzeltilmesi Farkları</b> |
| Emisyon primi         | --                   | 19.743                     | 19.743                       |
| Yasal yedekler        | 18.738.163           | 28.979.589                 | 10.241.426                   |
| Olağanüstü yedekler   | 249.762.682          | 329.558.986                | 79.789.304                   |
|                       |                      |                            | <b>90.050.473</b>            |

| <b>31 Aralık 2019</b> |                      |                            | <b>Enflasyon</b>             |
|-----------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------|
|                       | <b>Tarihi Değeri</b> | <b>Endekslenmiş Değeri</b> | <b>Düzeltilmesi Farkları</b> |
| 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                   |
|                       |                      |                            | <b>90.050.473</b>            |

Enflasyon düzeltme farkları bedelsiz sermaye artırımını ve zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ayrıca üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 329.558.986 TL' dir (Dipnot 24) (31 Aralık 2019 - 317.612.576 TL).

**17. Hasılat ve Satışların Maliyeti**

Hasılat aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Yurtiçi satışlar                   | 667.585.315                       | 489.959.197                       |
| Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 (iv)) | 138.185.326                       | 103.760.453                       |
| Diğer satışlar                     | 1.912.901                         | 2.257.106                         |
| Satıştan iadeler                   | (6.763.989)                       | (4.153.542)                       |
| Satış iskontoları                  | (10.294.205)                      | (7.296.672)                       |
| <b>Toplam</b>                      | <b>790.625.348</b>                | <b>584.526.542</b>                |

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Satılan ticari mallar maliyeti | 339.514.876                       | 257.318.858                       |
| Satılan mamuller maliyeti      | 219.142.497                       | 161.093.219                       |
| Satılan hizmet maliyeti (*)    | 26.123.821                        | 26.108.662                        |
| Satılan yarı mamul maliyeti    | 9.759.387                         | 6.717.879                         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>594.540.581</b>                | <b>451.238.618</b>                |

(\*) Satılan hizmet maliyeti; verilen bakım, arıza onarım, montaj ve işletmeye alma hizmetlerinin maliyetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam hasılatın 39.394.974 TL'lik kısmını hizmet satışları oluşturmaktadır (31 Aralık 2019 - 36.040.733 TL).

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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 bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir;

|                          | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Yurtiçi Satışlar</b>  | <b>652.440.022</b>        | <b>480.766.089</b>        |
| İstanbul Bölge Müdürlüğü | 238.695.548               | 185.177.465               |
| Ankara Bölge Müdürlüğü   | 307.506.809               | 214.481.846               |
| İzmir Bölge Müdürlüğü    | 121.129.451               | 89.850.381                |
| <i>Diğer satışlar</i>    | 1.912.901                 | 2.257.106                 |
| <i>Satıştan iadeler</i>  | (6.763.989)               | (4.153.542)               |
| <i>Satış iskontoları</i> | (10.040.698)              | (6.847.167)               |
| <b>Yurtdışı Satışlar</b> | <b>138.185.326</b>        | <b>103.760.453</b>        |
| Afrika                   | 589.497                   | 1.263.407                 |
| Asya                     | 4.436.239                 | 2.013.345                 |
| Avrupa                   | 31.078.588                | 17.919.041                |
| Orta Doğu                | 78.605.733                | 46.159.042                |
| Uzak Doğu                | 8.743.735                 | 24.572.290                |
| <i>Diğer</i>             | 14.985.041                | 12.282.833                |
| <i>Satış iskontoları</i> | (253.507)                 | (449.505)                 |
| <b>Toplam</b>            | <b>790.625.348</b>        | <b>584.526.542</b>        |

**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-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pazarlama giderleri               | 91.859.764                | 92.433.546                |
| Genel yönetim giderleri           | 32.767.573                | 33.094.186                |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 13.493.340                | 12.455.097                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>138.120.677</b>        | <b>137.982.829</b>        |

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri (Dipnot 19)            | 7.521.546                 | 6.750.914                 |
| Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar     | 5.351.298                 | 4.981.381                 |
| Amortismanlar ve itfa payları (Dipnot 19) | 620.475                   | 722.531                   |
| Vergi, resim ve harçlar                   | 21                        | 271                       |
| <b>Toplam</b>                             | <b>13.493.340</b>         | <b>12.455.097</b>         |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri (Dipnot 19)           | 25.146.791                | 30.288.254                |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler    | 23.880.339                | 23.616.277                |
| Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri | 12.905.053                | 11.972.934                |
| Risturn giderleri                        | 10.207.252                | 6.862.489                 |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnot 19)   | 6.377.228                 | 5.081.825                 |
| Yolluk ve seyahat giderleri              | 1.415.432                 | 3.090.241                 |
| Vergi, resim ve harçlar                  | 403.063                   | 430.894                   |
| Çeşitli giderler                         | 11.524.606                | 11.090.632                |
| <b>Toplam</b>                            | <b>91.859.764</b>         | <b>92.433.546</b>         |

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri (Dipnot 19)                    | 8.927.703                 | 9.702.886                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 19)             | 5.688.420                 | 4.615.903                 |
| Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar             | 3.173.772                 | 3.594.471                 |
| Garanti karşılık gideri                           | 1.936.489                 | 771.786                   |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6) | 1.226.695                 | 4.223.444                 |
| Amortismanlar ve itfa payları (Dipnot 19)         | 724.062                   | 627.747                   |
| Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,19)       | 193.845                   | 110.112                   |
| Dava karşılık gideri                              | 582.490                   | 56.606                    |
| Vergi, resim ve harçlar                           | 39.446                    | 28.447                    |
| Çeşitli giderler                                  | 10.274.651                | 9.362.784                 |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>32.767.573</b>         | <b>33.094.186</b>         |

**19. Niteliklerine Göre Giderler**

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir :

|                                               | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel üretim giderleri                        | 4.050.350                 | 3.487.774                 |
| Pazarlama giderleri (Dipnot 18)               | 6.377.228                 | 5.081.825                 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 18) | 620.475                   | 722.531                   |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)           | 724.062                   | 627.747                   |
| Hizmet üretim maliyetleri                     | 9.043                     | 8.124                     |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>11.781.158</b>         | <b>9.928.001</b>          |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2020 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)**19. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)**

|                                                   | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 10)        | 4.139.724                         | 3.899.016                         |
| Maddi olmayan duran varlık itfa payı (Dipnot 11)  | 2.259.838                         | 1.746.593                         |
| Kullanım hakkı varlıkları amortismanı (Dipnot 12) | 5.381.596                         | 4.282.392                         |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>11.781.158</b>                 | <b>9.928.001</b>                  |

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                               | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pazarlama giderleri (Dipnot 18)               | 25.146.791                        | 30.288.254                        |
| Direk işçilik giderleri                       | 18.236.407                        | 14.713.810                        |
| Genel üretim giderleri                        | 17.428.861                        | 16.431.705                        |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)           | 14.809.968                        | 14.428.901                        |
| Hizmet üretim giderleri                       | 9.956.077                         | 8.007.555                         |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 18) | 7.521.546                         | 6.750.914                         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>93.099.650</b>                 | <b>90.621.139</b>                 |

|                                             | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Personel ücretleri                          | 69.504.132                        | 67.206.216                        |
| Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 18)       | 5.688.420                         | 4.615.903                         |
| Personel taşıma gideri                      | 5.626.757                         | 5.472.871                         |
| Personel yemek gideri                       | 2.748.509                         | 3.061.323                         |
| Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 14)       | 2.074.134                         | 3.856.289                         |
| Aynı ve nakdi yardımlar                     | 1.914.178                         | 1.635.899                         |
| Personel sağlık gideri                      | 923.267                           | 565.816                           |
| Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,18) | 193.845                           | 110.112                           |
| Diğer personel giderleri                    | 4.426.408                         | 4.096.710                         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>93.099.650</b>                 | <b>90.621.139</b>                 |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2020 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-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kambiyo karı                                                     | 47.951.167                | 23.852.984                |
| Vade farkı gelirleri                                             | 17.569.422                | 20.966.598                |
| Faiz gelirleri                                                   | 4.460.333                 | 3.291.028                 |
| Reeskont gelirleri                                               | 2.227.059                 | 4.442.882                 |
| Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları<br>(Dipnot 6) | 1.987.173                 | 2.124.990                 |
| Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları                  | 1.956.595                 | 3.450.625                 |
| Alınan tazminatlar                                               | 17.142                    | 299.920                   |
| Diğer gelirler ve karlar                                         | 1.204.501                 | 1.562.282                 |
| <b>Toplam</b>                                                    | <b>77.373.392</b>         | <b>59.991.309</b>         |

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

|                                | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kambiyo zararları              | 37.035.246                | 19.185.608                |
| Garanti kapsamındaki masraflar | 6.076.245                 | 6.012.065                 |
| Reeskont giderleri             | 3.615.440                 | 2.340.553                 |
| Vade farkı gideri              | 1.178.396                 | 2.478.973                 |
| Ticari masraflar               | 786.561                   | 723.805                   |
| Komisyon giderleri             | 322.336                   | 542.204                   |
| Forward karşılık gideri        | --                        | 395.395                   |
| Diğer giderler ve zararlar     | 765.932                   | 1.023.948                 |
| <b>Toplam</b>                  | <b>49.780.156</b>         | <b>32.702.551</b>         |

**21. Finansman Giderleri**

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kiralamalara ait faiz giderleri | 2.753.748                 | 1.406.452                 |
| Kredi Giderleri                 | 2.250.221                 | 644.855                   |
| E-Tahsilat Giderleri            | 1.412.245                 | 2.957.555                 |
| Teminat Mektubu Giderleri       | 845.785                   | 995.893                   |
| Diğer Finansman Giderleri       | 310.000                   | 269.027                   |
| <b>Toplam</b>                   | <b>7.571.999</b>          | <b>6.273.782</b>          |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

22. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

|                                                | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Satış amacıyla elde tutulan ipotekli varlıklar | 157.150        | 572.150          |
| Satış amacıyla elde tutulan sabit kıymetler    | 695.539        | 695.539          |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>852.689</b> | <b>1.267.689</b> |

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020 ve 2019 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:

|                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari dönem vergisi                    | (17.564.010)              | (4.243.952)               |
| Ertelenmiş vergi geliri               | 1.399.361                 | 2.560.082                 |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b> | <b>(16.164.649)</b>       | <b>(1.683.870)</b>        |

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2020 ve 2019 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:

|                                                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)-Matrah</b>                                    | <b>78.036.118</b>         | <b>18.078.800</b>         |
| %22 yerel vergi oranı kullanılarak hesaplanan dönem vergi geliri / (gideri) | (17.167.946)              | (3.977.336)               |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                                            | (398.921)                 | (144.753)                 |
| Diğer indirimler ve istisnalar (*)                                          | 1.402.218                 | 2.438.219                 |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b>                                       | <b>(16.164.649)</b>       | <b>(1.683.870)</b>        |

(\*) 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 2020 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:

|                                       | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | 17.564.010            | 4.243.952             |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar          | (12.405.019)          | (2.727.744)           |
| <b>Toplam</b>                         | <b>5.158.991</b>      | <b>1.516.208</b>      |

**b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri;**

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

|                                                                                                      | <b>Toplam Geçici Gelir/(Gider)<br/>Farkları</b> |                       | <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı /<br/>(Yükümlülüğü)</b> |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                      | <b>31 Aralık 2020</b>                           | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2020</b>                               | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)                                                                | 28.494                                          | --                    | 5.699                                               | --                    |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8) (*)                                                  | 12.474.595                                      | 11.287.616            | 2.494.919                                           | 2.483.276             |
| Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark (*)                                   | 4.294.180                                       | 5.235.254             | 858.834                                             | 1.151.754             |
| Şüpheli alacak karşılığı kaydı (*)                                                                   | 3.436.524                                       | 4.223.444             | 687.305                                             | 929.158               |
| Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı (Dipnot 14) (*)                                            | 9.962.468                                       | 5.114.960             | 1.992.494                                           | 1.125.291             |
| Dava gider karşılığı kaydı (Dipnot 14) (*)                                                           | 1.697.075                                       | 1.864.584             | 339.415                                             | 410.208               |
| Gider tahakkuku (*)                                                                                  | --                                              | 2.631.635             | --                                                  | 578.960               |
| Kullanılmamış izin karşılığı kaydı (Dipnot 14) (*)                                                   | 695.336                                         | 501.491               | 139.067                                             | 110.328               |
| Kiralama hakkı yükümlülükleri - kısa vade                                                            | 6.319.956                                       | 3.344.108             | 1.263.990                                           | 735.704               |
| Kiralama hakkı yükümlülükleri - uzun vade                                                            | 3.359.317                                       | 297.071               | 671.863                                             | 59.414                |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark | 28.617.990                                      | 23.698.267            | 5.723.597                                           | 4.739.653             |
| Kıdem tazminatı kaydı (Dipnot 14)                                                                    | 28.625.783                                      | 24.587.750            | 5.725.158                                           | 4.917.550             |
| Diğer (*)                                                                                            | --                                              | 227.424               | --                                                  | 50.033                |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                                                   | <b>99.511.718</b>                               | <b>83.013.604</b>     | <b>19.902.341</b>                                   | <b>17.291.329</b>     |
| Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)                                                                | --                                              | (162.664)             | --                                                  | (35.786)              |
| Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)                                                               | (189.371)                                       | (146.602)             | (37.875)                                            | (32.253)              |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                            | (8.477.342)                                     | (3.249.710)           | (1.695.468)                                         | (649.942)             |
| Gelir Tahakkuku (*)                                                                                  | (414.930)                                       | --                    | (82.986)                                            | --                    |
| Diğer (*)                                                                                            | (142.768)                                       | --                    | (28.554)                                            | --                    |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                                                                  | <b>(9.224.411)</b>                              | <b>(3.558.976)</b>    | <b>(1.844.883)</b>                                  | <b>(717.981)</b>      |
| <b>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) ( Net)</b>                                                  | <b>90.287.307</b>                               | <b>79.454.628</b>     | <b>18.057.458</b>                                   | <b>16.573.348</b>     |

(\*) 31 Aralık 2019 tarihli raporlamada zamanlama farkı 2020 yılına kadar olan geçici farklar için %22, etkileri 2021 yılına sarkan geçici farklar için %20 oranına göre ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

5 Aralık 2019 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, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait geçici farkların tümü üzerinden %20 olan vergi oranı kullanılarak ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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):

|                                           | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</u> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları    | 18.057.458                        | 16.573.348                        |
| Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı     | (16.573.348)                      | (13.429.006)                      |
| <b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</b> | <b>1.484.110</b>                  | <b>3.144.342</b>                  |

|                                                        | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri         | 1.399.361             | 2.560.082             |
| Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi | 84.749                | 584.260               |
| <b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</b>              | <b>1.484.110</b>      | <b>3.144.342</b>      |

**24. Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

|                                                    | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem karı (TL)                                    | 61.871.469            | 16.394.930            |
| Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*) | 10.800.000            | 10.800.000            |
| Pay başına kazanç (TL)                             | 5,729                 | 1,518                 |
| Hissedarlara dağıtılan temettü                     | 4.093.200             | --                    |
| Pay başına dağıtılan brüt temettü                  | 0,379                 | --                    |

(\*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 61.871.469 TL (31 Aralık 2019 - 16.394.930 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 329.558.986 TL' dir (31 Aralık 2019 - 317.612.576 TL) (Dipnot 16 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 63.459.240 TL (31 Aralık 2019 - 19.354.289 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 360.292.026 TL' dir (31 Aralık 2019 - 345.386.258 TL).

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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:

|                                                                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| AHI Carrier FZC                                                 | 4.579.229             | 7.452.835             |
| UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL                        | 3.816.062             | 294.462               |
| UTS Carrier LLC                                                 | 3.066.073             | 5.422.447             |
| Carrier Solutions Contracting and Trading and Services W.L.L.   | 2.373.870             | 2.204.328             |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.                       | 792.403               | 1.853.438             |
| AHI Carrier GMBH                                                | 525.025               | --                    |
| Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.               | 436.388               | --                    |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.                   | 313.175               | 3.657.233             |
| Cenal Elektrik Üretim A.Ş.                                      | 114.771               | --                    |
| Carrier Kuwait Airconditioning                                  | 105.582               | 3.333.959             |
| Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.                  | 90.000                | 702.684               |
| Carrier SCS                                                     | 23.141                | 17.205                |
| Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.                             | 12.730                | 12.877                |
| Q-Carrier (B) SDN BHD                                           | 11.035                | --                    |
| Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş. | 3.804                 | 4.407                 |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.                       | 1.846                 | --                    |
| AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning                | 1.729                 | 481.989               |
| Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.                                 | 149                   | 457                   |
| AHI Carrier HVAC Bulgaria                                       | --                    | 123.914               |
| Carrier Australia Pty Ltd.                                      | --                    | 125.557               |
| Carrier Refrigeration Operation Czech Republic S.R.O            | --                    | 52.773                |
| <b>Toplam (Dipnot 6)</b>                                        | <b>16.267.012</b>     | <b>25.740.565</b>     |

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

|                                                        | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Carrier SCS                                            | 5.030.386             | 1.591.604             |
| Carrier Corporation                                    | 3.919.430             | 1.084.321             |
| Century Carrier Residential Air Conditioning           | 3.497.801             | --                    |
| Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)                    | 1.990.808             | 1.647.404             |
| Carrier Kuwait Airconditioning                         | 1.200.130             | --                    |
| Toshiba Carrier UK Ltd.                                | 1.066.788             | 133.213               |
| Toshiba Carrier Corporation                            | 612.046               | 2.070.837             |
| Alarko Holding A.Ş.                                    | 374.759               | 714.110               |
| Toshiba Carrier Air Conditioning Sales (China) Co.,Ltd | 337.467               | 27.028                |
| Automated Logic Corporation                            | 181.893               | 121.358               |
| Profroid Industries                                    | 143.762               | --                    |
| Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.      | 35.581                | --                    |
| U.T Electronic Controls                                | 31.900                | 91.124                |
| CLK Corporation                                        | 22.619                | --                    |
| Carrier Emea SAS                                       | --                    | 353.618               |
| İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)                  | --                    | (224)                 |
| <b>Toplam (Dipnot 6)</b>                               | <b>18.445.370</b>     | <b>7.834.393</b>      |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| AHI Carrier FZC                                                 | 23.863.695                | 19.144.716                |
| UTS Carrier LLC                                                 | 13.018.955                | 10.519.622                |
| Carrier Solutions Contracting and Trading and Services W.L.L.   | 12.553.819                | 8.133.459                 |
| Carrier Australia Pty Ltd.                                      | 8.298.231                 | 293.464                   |
| UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL                        | 6.105.693                 | 1.314.693                 |
| Compania Industrial de Aplicaciones Termicas S.A.               | 1.336.883                 | --                        |
| UTC HVAC Polska Sp. z o.o.                                      | 1.083.785                 | --                        |
| Toshiba Carrier Corporation                                     | 1.027.860                 | --                        |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.                   | 1.004.847                 | 3.238.163                 |
| AHI Carrier HVAC Bulgaria                                       | 742.811                   | 1.760.835                 |
| AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning                | 733.409                   | 2.747.356                 |
| Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)                             | 600.632                   | 1.096.797                 |
| AHI Carrier GmbH                                                | 537.370                   | 647                       |
| Carrier Kuwait Airconditioning                                  | 507.077                   | 5.839.387                 |
| Cenal Elektrik Üretim A.Ş.                                      | 470.041                   | 178.531                   |
| Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.                             | 452.645                   | 207.181                   |
| AHI Carrier Romania Srl                                         | 370.525                   | --                        |
| Carrier SCS                                                     | 353.721                   | 187.809                   |
| Carrier Singapore (PTE) Ltd.                                    | 328.975                   | --                        |
| Midea Carrier LTDA.                                             | 170.593                   | 627.796                   |
| Alarko-Cengiz Metro Ortak Girişimi                              | 95.017                    | --                        |
| Carrier Klimatechnik GMBH                                       | 73.006                    | --                        |
| UTC HVAC Benelux B.V.                                           | 31.067                    | 17.603                    |
| PT. Berca Carrier Indonesia                                     | 22.497                    | 94.885                    |
| Carrier Asia                                                    | 22.292                    | 680.567                   |
| Carrier Kaltatechnik Deutschland GmbH                           | 19.194                    | --                        |
| Alarko Holding A.Ş.                                             | 11.586                    | 25.684                    |
| Q-Carrier (B) SDN BHD                                           | 11.253                    | --                        |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.                       | 9.048                     | 1.939.512                 |
| Carrier Vietnam Air Contidioning Co., Ltd.                      | 4.597                     | --                        |
| Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş. | 3.224                     | 3.735                     |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.                       | 1.564                     | --                        |
| Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.                                 | 127                       | 387                       |
| Carrier Refrigeration Operation Czech Republic S.R.O            | --                        | 54.346                    |
| FACT SA                                                         | --                        | 15.996                    |
| Carrier AB                                                      | --                        | 3.432                     |
| UT Electronic Controls                                          | --                        | 1.764                     |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>73.866.039</b>         | <b>58.128.367</b>         |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2020 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-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)                    | 51.199.974                | 61.846.092                |
| Carrier SCS                                            | 24.390.929                | 15.011.343                |
| Toshiba Carrier Corporation                            | 19.130.042                | 10.436.429                |
| Carrier Corporation                                    | 6.439.128                 | 8.128.781                 |
| Century Carrier Residential Air-Conditioning           | 5.218.942                 | 3.029.783                 |
| Automated Logic Corporation                            | 4.331.877                 | 3.181.595                 |
| Toshiba Carrier UK Ltd.                                | 3.202.941                 | 2.402.275                 |
| Alarko Holding A.Ş.                                    | 3.001.135                 | 3.266.186                 |
| Compania Industrial de Aplicaciones Termicas S.A.      | 2.476.327                 | 245.403                   |
| Carrier European Replacement Compenents Division       | 1.724.710                 | --                        |
| Toshiba Carrier Air Conditioning Sales (China) Co.,Ltd | 1.525.946                 | 1.935.169                 |
| Carrier Kuwait Airconditioning                         | 1.503.519                 | 1.299.094                 |
| Profroid Industries                                    | 1.356.176                 | 1.239.677                 |
| CLK Corporation                                        | 1.195.050                 | --                        |
| UTC Climate, Controls & Security International SAS     | 609.868                   | 1.206.247                 |
| U.T. Electronic Controls                               | 350.045                   | 132.626                   |
| Carrier ARCD PTE Ltd                                   | 49.601                    | 1.214.804                 |
| AHI Carrier FZC                                        | 38.468                    | 1.559                     |
| Saudi Airconditioning Manufacturing Co. Ltd.           | 5.094                     | --                        |
| UTS Carrier LLC                                        | 4.105                     | 25.970                    |
| Toshiba Carrier Europe S. A. S.                        | 952                       | 71.288                    |
| Carrier Refrigeration Operation Czech Republic S.R.O.  | 554                       | 842.377                   |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.              | 4.815                     | 87.967                    |
| E.R.C.D. SA                                            | --                        | 1.789.420                 |
| Carrier Middle East Ltd.                               | --                        | 373.488                   |
| Gdmedia Heating & Ventilating Equipment Co. Ltd.       | --                        | 201.146                   |
| FACT SA                                                | --                        | 22.441                    |
| Carrier Solutions Contracting & Trading W.L.L.         | --                        | 73.283                    |
| Carrier Vietnam Airconditioning Co.Ltd.                | --                        | 8.113                     |
| Fenwal Controls                                        | --                        | 7.833                     |
| Carrier Asia Ltd.                                      | --                        | 1.996                     |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>127.760.198</b>        | <b>118.082.385</b>        |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.713.690 TL'dir (31 Aralık 2019 - 3.048.153 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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, vade farkı, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Alınan kira;</u>                       |                           |                           |
| Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.       | 136.343                   | 124.383                   |
| <b>Toplam</b>                             | <b>136.343</b>            | <b>124.383</b>            |
| <u>Alınan vade farkı;</u>                 |                           |                           |
| Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.       | 147.874                   | 765.993                   |
| <b>Toplam</b>                             | <b>147.874</b>            | <b>765.993</b>            |
| <u>Ödenen kira;</u>                       |                           |                           |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 1.344.347                 | 1.078.229                 |
| Alarko Holding A.Ş.                       | 298.469                   | 260.197                   |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş. | 26.940                    | 23.388                    |
| Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.       | 9.000                     | 9.000                     |
| <b>Toplam</b>                             | <b>1.678.756</b>          | <b>1.370.814</b>          |
| <u>Ödenen komisyon;</u>                   |                           |                           |
| AHI Carrier                               | 164.475                   | 79.111                    |
| Carrier Vietnam Airconditioning Co. Ltd.  | --                        | 8.338                     |
| FACT SA Carrier                           | --                        | 129.910                   |
| <b>Toplam</b>                             | <b>164.475</b>            | <b>217.359</b>            |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 108.094.800 TL'dir. (31 Aralık 2019 - 79.807.200) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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 2020                                                                                                                                   | Alacaklar        |              |                 |             | Bankalardaki<br>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)                                                         | 16.267.012       | 472.681.465  | --              | 407.114     | 161.417.923             | 2.944.192 |
| -Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | --               | 160.101.863  | --              | --          | --                      | 592.359   |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 4,6 ve 7)                                    | 15.472.879       | 259.727.178  | --              | 407.114     | 161.417.923             | 2.944.192 |
| 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)                                                      | 794.133          | 9.492.656    | --              | --          | --                      | --        |
| -Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | --               | 4.844.900    | --              | --          | --                      | --        |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | --               | 1.708.349    | --              | --          | --                      | --        |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | --               | 32.744.847   | --              | 1.000       | --                      | --        |
| -Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6,7)                                                                                                                | --               | (31.259.676) | --              | (1.000)     | --                      | --        |
| -Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | --               | 1.485.171    | --              | --          | --                      | --        |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | --               | 2.508.011    | --              | --          | --                      | --        |
| -Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)                                                                                                                  | --               | (2.284.833)  | --              | --          | --                      | --        |
| -Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | --               | 223.178      | --              | --          | --                      | --        |
| E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***                                                                                                   | --               | 201.753.282  | --              | --          | --                      | --        |

\* 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 2020 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 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 2020 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 2020                              | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki Mevduat | Diğer |
|---------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|-------|
|                                             | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                      |       |
|                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş            | 1.730            | 3.677.984   | --              | --          | --                   | --    |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş              | --               | 4.093.095   | --              | --          | --                   | --    |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş             | 792.403          | 1.614.044   | --              | --          | --                   | --    |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş             | --               | 107.533     | --              | --          | --                   | --    |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş      | --               | --          | --              | --          | --                   | --    |
| Toplam                                      | 794.133          | 9.492.656   | --              | --          | --                   | --    |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | --               | 4.844.900   | --              | --          | --                   | --    |

| 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   | --              | --          | --                   | --    |

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 ayırdıktan 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 ve TFRS 9 beklenen kredi zarar modeline göre değer düşüklükleri 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 2020 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 2020 tarihi itibarıyla 257.849.707 TL, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 176.629.260 TL' dir.

**31 Aralık 2020**

| Beklenen Vadeler                   | Defter Değeri      | Beklenen<br>Nakit Çıkışlar Toplamı<br>(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             | <b>171.188.306</b> | <b>175.310.403</b>                                  | <b>95.500.758</b> | <b>64.646.347</b>  | <b>15.163.298</b>   | --                 |
| Banka kredileri (Dipnot 5)         | 94.066.750         | 95.399.477                                          | 15.989.920        | 64.246.259         | 15.163.298          | --                 |
| Faaliyet kiralalamaları (Dipnot 5) | 9.679.273          | 12.246.363                                          | 2.405.503         | 5.120.884          | 4.719.976           | --                 |
| Ticari borçlar (Dipnot 6)          | 76.005.558         | 76.194.929                                          | 76.168.104        | 26.825             | --                  | --                 |
| Diğer borçlar (Dipnot 7)           | 1.115.998          | 1.115.998                                           | 742.735           | 373.263            | --                  | --                 |

**31 Aralık 2019**

| Beklenen Vadeler                   | Defter Değeri     | Beklenen<br>Nakit Çıkışlar Toplamı<br>(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             | <b>52.981.099</b> | <b>53.127.700</b>                                   | <b>52.729.888</b> | --                 | <b>397.812</b>      | --                 |
| Faaliyet kiralalamaları (Dipnot 5) | 3.641.179         | 4.159.099                                           | 1.415.954         | 2.204.945          | 538.200             | --                 |
| 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             | --                 |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir :

|                                         | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Sabit faizli finansal araçlar</u>    |                       |                       |
| Finansal Varlıklar                      |                       |                       |
| Vadeli mevduatlar (Dipnot 4)            | <u>140.270.535</u>    | <u>113.700.371</u>    |
| <u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u> |                       |                       |
| Finansal Varlıklar                      |                       |                       |
| B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 4)    | <u>325.927</u>        | <u>297.789</u>        |

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                                      |                                              |            |            |          |           |                                              |            |            |          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|------------|----------|-----------|----------------------------------------------|------------|------------|----------|-----------|
|                                                                                              | 31 Aralık 2020                               |            |            |          |           | 31 Aralık 2019                               |            |            |          |           |
|                                                                                              | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD DOLARI | AVRO       | GBP      | Diğer     | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD DOLARI | AVRO       | GBP      | Diğer     |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                          | 42.047.072                                   | 324.155    | 4.403.647  | --       | --        | 43.072.093                                   | 1.137.294  | 5.460.611  | --       | --        |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,<br>Banka Hesapları Dahil)                               | 91.315.974                                   | 1.791.997  | 8.675.477  | 1.407    | --        | 62.927.945                                   | 2.042.809  | 7.636.021  | 1.174    | --        |
| 3. Dönen Varlıklar (1+2)                                                                     | 133.363.046                                  | 2.116.152  | 13.079.124 | 1.407    | --        | 106.000.038                                  | 3.180.103  | 13.096.632 | 1.174    | --        |
| 4. Duran Varlıklar                                                                           | --                                           | --         | --         | --       | --        | --                                           | --         | --         | --       | --        |
| 5. Toplam Varlıklar (3+4)                                                                    | 133.363.046                                  | 2.116.152  | 13.079.124 | 1.407    | --        | 106.000.038                                  | 3.180.103  | 13.096.632 | 1.174    | --        |
| 6. Ticari Borçlar                                                                            | 33.797.497                                   | 1.779.258  | 2.285.964  | 14.593   | --        | 23.691.672                                   | 2.356.317  | 1.424.391  | 28.499   | --        |
| 7. Finansal Yükümlülükler                                                                    | 55.830.370                                   | --         | 6.197.934  | --       | --        | 52.764.391                                   | --         | 7.933.779  | --       | --        |
| 8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                          | 6.458.613                                    | 87.819     | 645.431    | --       | --        | 1.549.811                                    | 56.327     | 182.723    | --       | --        |
| 9. Kısa Vadeli Yükümlülükler<br>(6+7+8)                                                      | 96.086.471                                   | 1.867.077  | 9.129.329  | 14.593   | --        | 78.005.874                                   | 2.412.644  | 9.540.893  | 28.499   | --        |
| 9a. Finansal Yükümlülükler                                                                   | 14.800.352                                   | --         | 1.643.041  | --       | --        | --                                           | --         | --         | --       | --        |
| 10. Uzun Vadeli Yükümlülükler                                                                | 14.800.352                                   | --         | 1.643.041  | --       | --        | --                                           | --         | --         | --       | --        |
| 11. Toplam Yükümlülükler (9+10)                                                              | 110.886.823                                  | 1.867.077  | 10.772.370 | 14.593   | --        | 78.005.874                                   | 2.412.644  | 9.540.893  | 28.499   | --        |
| 12. Bilanço Dışı Döviz<br>CinsindenTürev Araçların Net<br>Varlık / (Yükümlülük)<br>Pozisyonu | --                                           | --         | --         | --       | --        | --                                           | --         | --         | --       | --        |
| 13. Net Yabancı Para Varlık /<br>(Yükümlülük) Pozisyonu (5-<br>11+12)                        | 22.476.223                                   | 249.075    | 2.306.754  | (13.186) | --        | 27.994.164                                   | 767.459    | 3.555.739  | (27.325) | --        |
| 14. Parasal Kalemler Net Yabancı<br>Para Varlık / (Yükümlülük)<br>Pozisyonu (1+2+4-6-7-8)    | 22.476.223                                   | 249.075    | 2.306.754  | (13.186) | --        | 27.994.164                                   | 767.459    | 3.555.739  | (27.325) | --        |
| 15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan<br>Finansal Araçların Toplam<br>Gerçeğe Uygun değeri       | --                                           | --         | --         | --       | --        | --                                           | --         | --         | --       | --        |
| 16. İhracat (Dipnot 17)                                                                      | 138.185.326                                  | 3.151.240  | 14.046.921 | --       | 1.418.939 | 103.760.453                                  | 5.923.158  | 11.111.317 | --       | 1.094.772 |
| 17. İthalat                                                                                  | 261.324.075                                  | 16.003.154 | 18.168.716 | 202.127  | 155.084   | 207.950.362                                  | 22.029.892 | 12.543.935 | 181.908  | 513.773   |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 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;

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>         |                                 |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>31 Aralık 2020</b>                                |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                      | <b>Kar / Zarar</b>              |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                      | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde</b>     |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                 | 182.834                         | (182.834)                        | --                              | --                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)            | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                  | <b>182.834</b>                  | <b>(182.834)</b>                 | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |
| <b>Avro kurunun % 10 değişmesi halinde</b>           |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                       | 2.077.901                       | (2.077.901)                      | --                              | --                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                  | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                        | <b>2.077.901</b>                | <b>(2.077.901)</b>               | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |
| <b>Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                | (13.112)                        | 13.112                           | --                              | --                               |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)      | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>      | <b>(13.112)</b>                 | <b>13.112</b>                    | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                | <b>2.247.623</b>                | <b>(2.247.623)</b>               | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |
| <b>31 Aralık 2019</b>                                |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                      | <b>Kar / Zarar</b>              |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                      | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde</b>     |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                 | 455.886                         | (455.886)                        | --                              | --                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)            | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                  | <b>455.886</b>                  | <b>(455.886)</b>                 | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |
| <b>Avro kurunun % 10 değişmesi halinde</b>           |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                       | 2.364.780                       | (2.364.780)                      | --                              | --                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                  | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                        | <b>2.364.780</b>                | <b>(2.364.780)</b>               | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |
| <b>Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                | (21.249)                        | 21.249                           | --                              | --                               |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)      | --                              | --                               | --                              | --                               |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>      | <b>(21.249)</b>                 | <b>21.249</b>                    | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                | <b>2.799.417</b>                | <b>(2.799.417)</b>               | <b>--</b>                       | <b>--</b>                        |

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2020 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 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Toplam borç                     | 271.097.900    | 182.233.168    |
| Eksi: nakit ve nakit benzerleri | (164.362.115)  | (122.107.009)  |
| Net borç                        | 106.735.785    | 60.126.159     |
| Toplam özkaynaklar              | 453.379.771    | 395.940.500    |
| <b>Borç/sermaye oranı</b>       | <b>%24</b>     | <b>%15</b>     |

#### 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 2020 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 2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

**Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar**

|                 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------|----------|----------|----------|
| Türev varlıklar | --       | --       | --       |
| <b>Toplam</b>   | --       | --       | --       |

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 | --       | --       | --       |
| <b>Toplam</b>   | --       | --       | --       |

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bu süreçte, Grup yönetimi, COVID-19’un Grup’un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonları almıştır ve süreç ile ilgili değerlendirmelerine devam etmektedir. Rapor tarihi itibarıyla Şirket’in faaliyetleri kesintisiz devam etmektedir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında TMS/TFRS’ler kapsamında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiş olup, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıkların değerlerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

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 2020 | 699.228.838 |
| 31 Aralık 2019 | 555.927.832 |

=====