

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren
Yıla Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

İÇİNDEKİLER

	<u>SAYFA</u>
Bağımsız Denetçi Raporu	-
Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özkaynak Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	6 - 58

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*)
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	101.862.210	77.615.756
Ticari Alacaklar		197.996.556	204.764.017
– İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,25	32.712.817	16.841.518
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	165.283.739	187.922.499
Diğer Alacaklar		196.951	199.940
– İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	196.951	199.940
Türev Araçlar	9	395.395	335.405
Stoklar	8	174.278.753	111.105.886
Peşin Ödenmiş Giderler	10	22.012.334	31.073.288
Diğer Dönen Varlıklar	15	9.436.401	539.039
Ara Toplam		506.178.600	425.633.331
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	22	852.689	981.789
Toplam Dönen Varlıklar		507.031.289	426.615.120
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar		2.975.792	102.051
– İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	2.975.792	102.051
Diğer Alacaklar		22.678	3.254
– İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	22.678	3.254
Maddi Duran Varlıklar	11	27.760.480	28.694.312
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		6.489.379	1.603.701
– Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	6.489.379	1.603.701
Peşin Ödenmiş Giderler	10	143.720	149.783
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	13.429.006	12.593.825
Diğer Duran Varlıklar		7	7
Toplam Duran Varlıklar		50.821.062	43.146.933
Toplam Varlıklar		557.852.351	469.762.053

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*) 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	54.038.213	--
Ticari Borçlar		60.501.765	53.059.262
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,25	19.711.539	20.080.349
– İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	40.790.226	32.978.913
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	4.008.036	3.018.091
Diğer Borçlar		259.574	2.488.963
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	259.574	2.488.963
Ertelenmiş Gelirler	10	25.769.682	20.393.423
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	491.756	4.890.590
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.740.572	6.081.092
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	--	1.028.631
– Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	5.740.572	5.052.461
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		508.249	376.321
– İlişkili Taraflara Diğer Yükümlülükler		--	--
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler	15	508.249	376.321
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		151.317.847	90.307.742
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	2.615.622	--
Diğer Borçlar		498.943	630.357
– İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	498.943	630.357
Ertelenmiş Gelirler	10	239.114	228.408
Uzun Vadeli Karşılıklar		21.298.213	18.665.071
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	21.298.213	18.665.071
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.651.892	19.523.836
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	25.665.050	25.665.050
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(839.026)	(1.540.677)
– Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(839.026)	(1.540.677)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	18.382.843	15.628.843
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	278.543.259	258.325.593
Net Dönem Karı veya Zararı		49.330.486	51.051.666
Toplam Özkaynaklar		381.882.612	359.930.475
Toplam Kaynaklar		557.852.351	469.762.053

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Ocak- 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	636.317.643	581.125.221
Satışların Maliyeti (-)	17	(471.180.024)	(428.965.004)
BRÜT KAR		165.137.619	152.160.217
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(33.674.811)	(26.340.919)
Pazarlama Giderleri(-)	18	(86.702.005)	(77.175.811)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	18	(10.057.098)	(7.916.677)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	80.113.188	43.728.968
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	20	(43.062.359)	(19.758.020)
ESAS FAALİYET KARI		71.754.534	64.697.758
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.277	1.283
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(19.209)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		71.757.811	64.679.832
Finansman Giderleri (-)	21	(10.675.619)	(3.093.946)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		61.082.192	61.585.886
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(11.751.706)	(10.534.220)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	23	(12.762.300)	(13.042.481)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	23	1.010.594	2.508.261
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI		49.330.486	51.051.666
DÖNEM NET KARI		49.330.486	51.051.666
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		877.064	(280.263)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	23	(175.413)	56.053
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		701.651	(224.210)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		50.032.137	50.827.456
Pay Başına Kazanç:			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	24	4,568	4,727

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
							Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	
1 Ocak 2017 Bakiyesi (Önceden Raporlanan)		10.800.000	25.665.050	(1.316.467)	12.436.363	257.642.700	38.081.053	343.308.699	
TFRS 9'a göre yapılan değişikliklerin etkisi		--	--	--	--	(1.740.880)	--	(1.740.880)	
01 Ocak 2017 Bakiyesi (Yeniden Düzenlenmiş)	16	10.800.000	25.665.050	(1.316.467)	12.436.363	255.901.820	38.081.053	341.567.819	
Transferler					3.192.480	20.895.335	(24.087.815)	--	
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	(224.210)	--	--	51.051.666	50.827.456	
<i>Dönem Karı</i>		--	--	--	--	--	51.051.666	51.051.666	
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>		--	--	(224.210)	--	--	--	(224.210)	
Kar Payları		--	--	--	--	(18.471.562)	(13.993.238)	(32.464.800)	
31 Aralık 2017 Bakiyesi		10.800.000	25.665.050	(1.540.677)	15.628.843	258.325.593	51.051.666	359.930.475	

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
							Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	
1 Ocak 2018 Bakiyesi (Önceden Raporlanan)		10.800.000	25.665.050	(1.540.677)	15.628.843	260.066.473	51.791.034	362.410.723	
TFRS 9'a göre yapılan değişikliklerin etkisi		--	--	--	--	(1.740.880)	(739.368)	(2.480.248)	
01 Ocak 2018 Bakiyesi (Yeniden Düzenlenmiş)	16	10.800.000	25.665.050	(1.540.677)	15.628.843	258.325.593	51.051.666	359.930.475	
Transferler		--	--	--	2.754.000	48.297.666	(51.051.666)	--	
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	701.651	--	--	49.330.486	50.032.137	
<i>Dönem Karı</i>		--	--	--	--	--	49.330.486	49.330.486	
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>		--	--	701.651	--	--	--	701.651	
Kar Payları		--	--	--	--	(28.080.000)	--	(28.080.000)	
31 Aralık 2018 Bakiyesi		10.800.000	25.665.050	(839.026)	18.382.843	278.543.259	49.330.486	381.882.612	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 ve Yeniden Düzenlenmiş
		1 Ocak- Dipnot 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(23.440.205)	(26.730.009)
Dönem Net Karı		49.330.486	51.051.666
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		20.807.814	20.034.376
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11,12	5.147.560	4.866.109
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	6,8	4.924.796	5.385.355
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	14	5.378.740	4.777.392
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(4.408.054)	(6.649.708)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	9,20	(1.983.657)	838.745
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler(net)		(3.277)	17.926
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler		11.751.706	10.798.557
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(53.103.239)	(59.515.515)
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,25	(2.259.587)	(35.009.030)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.435)	(27.775)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	(63.811.444)	(14.945.794)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,25	11.233.258	20.229.540
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.370.858)	(16.847.451)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.121.827	(12.915.005)
Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		17.035.061	11.570.527
Ödenen Temettüleri		(28.080.000)	(32.464.800)
Vergi Ödemeleri / İadeleri		(16.803.320)	(12.485.444)
Alınan Faiz	20	4.408.054	6.649.708
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.967.176)	(2.628.537)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		78.882	656.363
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(9.175.158)	(3.088.133)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	22	129.100	--
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	22	--	(196.767)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		56.653.835	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	56.653.835	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		24.246.454	(29.358.546)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	77.615.756	106.974.302
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	101.862.210	77.615.756

(*) Bakınız Dipnot 2.1.4

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

<u>Müessese</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Fabrika	Klima Santrali, Roof-Top, Aparey, Dalgıç Pompa, Kombi, Kat Kaloriferi, Brülör ve Panel Radyatör Üretimi
Sistem Satış Müessesesi Bayilik Satış Müessesesi	Fabrika'da üretilen; Klima Santrali, Roof-Top Aparey, Panel Radyatör, Kazan, Kombi, Dalgıç Pompa, Brülör, Kat Kaloriferi, Isıtma ve Soğutma Üniteleri ile benzer ithal mallar alım, satımı
Totaline Müessesesi ve Satış Sonrası Hizmetler	Yedek Parça, Montaj, Tamir ve Bakım malzemeleri satışı

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri 27 Ocak 1992 tarihinden beri Borsa İstanbul (BIST)'da işlem görmekte olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %14,76 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	372	373
Ücretli (Mavi Yaka)	243	221
TOPLAM	615	594

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar 27 Şubat 2019 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

Şirket, TFRS 9 Finansal Araçlar standardını ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olmak üzere uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikleri belirlemektedir. TFRS 9'a göre finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen 3 ana kategoride sınıflanmaktadır. TFRS 9'a göre finansal varlıklar genel olarak finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeline ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine göre sınıflanmaktadır. TFRS 9, TMS 39'da geçerli olan vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar, kredi ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar sınıflarını ortadan kaldırmaktadır. TFRS 9'e göre, esas ürünün bir standardın kapsamına giren bir finansal varlık olduğu sözleşmelerde, saklı türev ürünleri hiçbir zaman ayrıştırılmaz. Bunun yerine, karma finansal aracın sınıflandırılması bir bütün olarak değerlendirilmektedir. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerleri üzerindeki etkileri, aşağıda açıklandığı gibi, sadece yeni değer düşüklüğü gereklilikleriyle ilgilidir. Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklar için beklenen kredi zarar modelini uygulamaya başlamıştır. 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.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9'daki yeni genel riskten korunma muhasebesi modelini uygulamayı seçmiştir. Bu model, Şirket'in, riskten korunma muhasebesi ilişkilerinin risk yönetimi hedefleri ve stratejisiyle uyumlu olmasını ve finansal riskten korunma etkinliğini değerlendirmek için daha niteliksel ve ileriye dönük bir yaklaşım uygulamasını sağlamaktadır. Genel riskten korunma muhasebesine ilişkin seçilen model 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları ile aynı olduğu için herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi Dipnot 2.3'te verilmiştir. Şirket, yeni standardı geriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtması olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan ilgili hesap kalemleri yeniden düzenlenmiştir. Geçmiş dönemlere ilişkin yapılan düzeltmeler aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2017 tarihli kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri kaleminde 1.003.705 TL ve ertelenmiş vergi geliri kaleminde 264.337 TL tutarında düzeltme yapılmıştır.

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)

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'leri kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar, değişiklikler, geliştirmeler ve yorumlara ilişkin detaylara aşağıda yer verilmiştir.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

KGK, Aralık 2017'de TFRS 9'un gerekliliklerini finansal araçların muhasebeleştirilmesinde, erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıkların, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülebilmesine açıklık getirmiştir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave tazminat' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28'deki Değişiklikler- İştiraklerdeki Ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler (devamı)

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

KGK tarafından Ocak 2019'da, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (TMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TMS 19'daki bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

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

TFRS'deki iyileştirmeler-2015-2017 Dönemi

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

TMS 12 Gelir Vergileri

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler-2015-2017 Dönemi (devamı)

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve, KGK tarafından 25 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararı

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. İlgili karar 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2018-1 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

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

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

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

UMS 1 ve UMS 8'deki değişiklikler - Önemli Tanımı

UMSK tarafından Ekim 2018'de yapılan değişiklik "Önemli" kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiği netleştirilmektedir. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm UFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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

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

2.3.1. Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer

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

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

2.3.2. Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Ticari alacaklar, doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşup fatura tutarlarının orijinal etkin faiz oranlarına göre iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden kaydedilmiştir.

Şirketin, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.2. 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 gerçekleştirilebilir değer düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul ve yarı mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve oluştuğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir. 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 başlandıktan 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.5. 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.9. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.11. 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.14. 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 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 2018 ve 2017 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.16. 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

Hasılat, satılan malların kontrol gücünün alıcıya devredilmesi ile kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen hasılat, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in kontrol gücü ile ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in kontrol gücü ile ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet satışları

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

Faiz gelirleri

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

Temettü gelirleri

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

Kira gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir. Şirket, kiralamış olduğu 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.18. 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.

2.3.20. 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,

- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.22. İlişkili taraflar (devamı)

- (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 ortaklığını) 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.

2.3.23. Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda diğer gelir ve gider hesap kalemlerine dahil edilmiştir. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değerlemede kullandığı, T.C. Merkez Bankası döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	<u>Döviz Kuru</u>	
	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
ABD Doları - USD	5,2609	3,7719
Avrupa Para Birimi - EUR	6,0280	4,5155
İsviçre Frangı - CHF	5,3352	3,8548
İngiliz Sterlini - GBP	6,6528	5,0803
Japon Yeni - JPY	0,0475	0,0334
İsveç Kronu - SEK	0,5844	0,4567
Suudi Arabistan Riyali - SAR	1,4024	1,0058

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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

2.3.25. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

2.3.26. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

- 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).
- Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma sözkonusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır (Dipnot 6).
- 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 değer maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır (Dipnot 8).
- 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).
- Şirket garanti karşılıklarını geçmiş dönemde gerçekleşen giderleri dikkate alarak oluşturduğu ürün başı gider öngörülerini üzerinden hesaplamaktadır (Dipnot 14).
- 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).
- Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için Not 2'de belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa/tükenme payı ayırmaktadır (Dipnot 11,12).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

3. Bölgümlere Göre Raporlama

Şirket'in faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve faaliyet sonuçları ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa (Dipnot 26 (i))	2.612	4.590
Banka (Dipnot 26 (i))	95.628.980	68.764.876
- vadesiz TL mevduat	4.120.388	4.925.203
- vadesiz döviz mevduat	728.868	539.849
- vadeli TL mevduat	17.457.612	37.899.236
- vadeli döviz mevduat	73.322.112	25.400.588
Alınan Çekler (Dipnot 26 (i))	5.813.938	8.134.639
B tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 26 (i), (iii))	416.680	711.651
Toplam	101.862.210	77.615.756

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

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

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

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaaj yoktur.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Banka Kredileri	52.745.000	--
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.293.213	--
Toplam	54.038.213	--

Kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

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

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.615.622	--
Toplam	2.615.622	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar;</u>		
Alıcılar	62.505.913	65.270.264
Alacak senetleri ve vadeli çekler	110.633.201	118.514.242
Diğer alacaklar	28.443.760	35.603.102
Alacak reeskontu (-)		
<i>Alacak senetleri</i>	(1.387.661)	(1.158.219)
<i>Vadeli çekler</i>	(1.871.833)	(1.682.592)
<i>Alıcılar</i>	(833.109)	(703.985)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Dipnot 26 (i))	(32.206.532)	(27.920.313)
<i>İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar</i>	165.283.739	187.922.499
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25, 26 (i))	32.712.817	16.841.518
Toplam	197.996.556	204.764.017

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar;</u>		
Alacak senetleri	3.261.431	127.403
Alacak senetleri reeskontu (-)	(285.639)	(25.352)
Toplam (Dipnot 26 (i))	2.975.792	102.051

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 99 gündür (31 Aralık 2017 - 103 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Açılış bakiyesi	27.920.313	23.589.238
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 18)	5.969.893	4.896.643
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	(1.683.674)	(565.568)
Kapanış bakiyesi (Dipnot 26 (i))	32.206.532	27.920.313

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Satıcılar	41.001.244	33.071.360
Borç reeskontu (-)		
<i>Satıcılar</i>	(211.018)	(92.447)
İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar	40.790.226	32.978.913
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)	19.711.539	20.080.349
Toplam (Dipnot 26 (ii))	60.501.765	53.059.262

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 44 gündür (31 Aralık 2017 - 38 gün).

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar;</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	178.442	146.197
Diğer çeşitli alacaklar	19.509	54.743
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.000)	(1.000)
Toplam	196.951	199.940

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar;</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	22.678	3.254
Toplam	22.678	3.254

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar;</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	--	2.261.094
Personele borçlar	56.741	31.849
Diğer çeşitli borçlar	202.833	196.020
Toplam	259.574	2.488.963

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Uzun vadeli diğer borçlar;</u>		
Alınan depozito ve teminatlar	498.943	630.357
Toplam	498.943	630.357

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Emtia	101.676.471	58.951.825
İlk madde ve malzeme	37.799.177	30.239.954
Mamuller	28.537.370	20.873.624
Yarı mamuller	16.260.836	10.397.006
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 23)	(9.995.101)	(9.356.523)
Toplam	174.278.753	111.105.886

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Açılış bakiyesi	9.356.523	7.298.538
Cari dönem (geliri)/gideri	638.578	2.057.985
Kapanış bakiyesi	9.995.101	9.356.523

9. Türev Araçlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Vadesi	Ödenecek Tutar	Para Birimi	Alınacak Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
08.03.2019	250.000	AVRO	1.607.675	TL	6,4307	100.675
08.03.2019	800.000	ABD DOLARI	4.503.440	TL	5,6293	294.720
						395.395

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdadır.

Vadesi	Ödenecek Tutar	Para Birimi	Alınacak Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
02.02.2018	500.000	ABD DOLARI	1.986.300	TL	3,9726	100.350
23.03.2018	600.000	AVRO	2.805.720	TL	4,6762	96.420
02.02.2018	650.000	AVRO	3.018.015	TL	4,6431	82.940
23.03.2018	350.000	ABD DOLARI	1.366.435	TL	3,9041	46.270
12.01.2018	500.000	AVRO	2.302.950	TL	4,6059	45.200
05.01.2018	450.000	AVRO	1.996.200	TL	4,4360	(35.775)
						335.405

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir.)

10. Peşin Ödenen Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Verilen sipariş avansları	20.939.285	30.368.696
Gelecek aylara ait giderler	1.073.049	704.592
Toplam	22.012.334	31.073.288

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Verilen avanslar	73.386	41.000
Gelecek yıllara ait giderler	70.334	108.783
Toplam	143.720	149.783

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Alınan sipariş avansları	25.697.222	20.062.627
Gelecek aylara ait gelirler	72.460	330.796
Toplam	25.769.682	20.393.423

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	239.114	228.408
Toplam	239.114	228.408

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

11. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2017	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2018
Arazi ve Arsalar	6.466.966	--	--	(695.539)	5.771.427	--	--	--	5.771.427
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.173.640	20.572	--	--	3.194.212	3.850	--	--	3.198.062
Binalar	32.989.387	28.196	--	--	33.017.583	40.000	--	189.403	33.246.986
Tesis, Makina ve Cihazlar	32.148.186	650.364	(5.366)	53.956	32.847.140	334.566	--	769.849	33.951.555
Taşıtlar	888.031	--	--	--	888.031	--	--	--	888.031
Döşeme ve Demirbaşlar	17.526.284	885.840	(162.140)	--	18.249.984	875.571	(1.771.888)	10.830	17.364.497
Diğer Maddi Duran Varlıklar	18.068.951	167.375	--	--	18.236.326	753.596	--	95.899	19.085.821
Özel Maliyetler	2.617.783	22.927	--	--	2.640.710	8.302	--	--	2.649.012
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	293.802	--	(53.956)	239.846	5.229.551	(73.676)	(5.092.396)	303.325
Toplam	113.879.228	2.069.076	(167.506)	(695.539)	115.085.259	7.245.436	(1.845.564)	(4.026.415)	116.458.716

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2017	Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	Transferler	31 Aralık 2017	Dönem Amortisman Gideri (Dipnot 19)	Satışların Amortismanı	Transferler	31 Aralık 2018
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.791.913	162.908	--	--	2.954.821	57.387	--	--	3.012.208
Binalar	19.664.700	1.127.429	--	--	20.792.129	1.128.848	--	--	21.920.977
Tesis, Makina ve Cihazlar	25.325.752	1.108.870	(56)	--	26.434.566	1.251.340	--	--	27.685.906
Taşıtlar	856.375	31.656	--	--	888.031	--	--	--	888.031
Döşeme ve Demirbaşlar	15.407.457	748.763	(134.744)	--	16.021.476	795.280	(1.769.812)	--	15.046.944
Diğer Maddi Duran Varlıklar	15.963.291	846.862	--	--	16.810.153	744.255	--	--	17.554.408
Özel Maliyetler	2.373.728	116.043	--	--	2.489.771	99.991	--	--	2.589.762
Toplam Birikmiş Amortisman	82.383.216	4.142.531	(134.800)	--	86.390.947	4.077.101	(1.769.812)	--	88.698.236
Maddi Duran Varlıklar, net	31.496.012				28.694.312				27.760.480

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2017	İlaveler	Satışlar	31 Aralık 2017	İlaveler	Satışlar	Transferler	31 Aralık 2018
Haklar	6.232.723	1.019.057	--	7.251.780	1.929.722	--	4.026.415	13.207.917
Toplam	6.232.723	1.019.057	--	7.251.780	1.929.722	--	4.026.415	13.207.917

İtfa Payları	1 Ocak 2017	Dönem		31 Aralık 2017	Dönem		Transferler	31 Aralık 2018
		İtfa Payları (Dipnot 19)	Satışların İtfa Payları		İtfa Payları (Dipnot 19)	Satışların İtfa Payları		
Haklar	4.924.501	723.578	--	5.648.079	1.070.459	--	--	6.718.538
Toplam İtfa Payları	4.924.501	723.578	--	5.648.079	1.070.459	--	--	6.718.538

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.308.222			1.603.701				6.489.379
---	------------------	--	--	------------------	--	--	--	------------------

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

13. Devlet Teşvik ve Yardımları

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla devlet teşvik ve yardımı bulunmamaktadır.

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.818.361	1.595.698
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	2.052.313	1.329.716
Ödenecek personel ücretleri	137.362	92.677
Toplam	4.008.036	3.018.091

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

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek ikramiye karşılığı	--	1.028.631
Toplam	--	1.028.631

c) Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Garanti ve işletmeye alma karşılığı (Dipnot 23)	3.721.565	3.798.658
Dava gider karşılığı (Dipnot 23)	1.807.978	1.112.359
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	211.029	141.444
Toplam	5.740.572	5.052.461

Garanti ve işletmeye alma karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Açılış bakiyesi	3.798.658	4.116.904
Cari dönem karşılık gideri	407.990	305.319
Konusu kalmayan karşılıklar	(485.083)	(623.565)
Kapanış bakiyesi	3.721.565	3.798.658

d) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 23)	391.379	286.234
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 23)	20.906.834	18.378.837
Toplam	21.298.213	18.665.071

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

d) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	286.234	259.895
Dönem içindeki artış/(azalış) (Dipnot 18,19)	105.145	26.339
Kapanış bakiyesi	391.379	286.234

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	18.378.837	15.876.969
Hizmet gideri	1.820.723	1.517.724
Faiz gideri	3.793.392	2.159.267
Dönem içi ödemeler (Dipnot 19)	(2.209.054)	(1.455.386)
Aktüeryal fark	(877.064)	280.263
Kapanış bakiyesi	20.906.834	18.378.837

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 2018 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 6.017,60 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2017 - 4.732,48 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 2018 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %20,64 (31 Aralık 2017 - %13,60) ile öngörülen enflasyon oranı %16,00 (31 Aralık 2017 - %9,50) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %4,00 (31 Aralık 2017 - %3,74) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)**14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**

- e) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 144.583.171 TL'dir (31 Aralık 2017 - 28.189.268 TL).
- f) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 102.723.265 TL'dir (31 Aralık 2017 - 84.737.811 TL).
- g) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 32.206.532 TL'dir (31 Aralık 2017 - 27.920.313 TL).

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	144.583.171	4.864.286	2.486.245	20.746.463	237.392
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRI'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	144.583.171	4.864.286	2.486.245	20.746.463	237.392

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	28.189.268	3.422.610	3.607.438	2.204.350	237.392
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRI'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	28.189.268	3.422.610	3.607.438	2.204.350	237.392

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

15. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Devreden KDV	9.188.310	352.210
Peşin ödenen vergi ve fonlar	208.807	--
Diğer KDV	--	15.399
Diğer özel tüketim vergisi	--	4.556
Diğer dönen varlıklar	39.284	166.874
Toplam	9.436.401	539.039

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler;</u>		
Gider tahakkukları	508.249	356.366
Diğer KDV	--	15.399
Özel tüketim vergisi	--	4.556
Toplam	508.249	376.321

16. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

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

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

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

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

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları):

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

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

Geçmiş yıl karlarının dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Olağanüstü yedekler	188.492.786	168.275.120
Enflasyon düzeltmesi farkları	90.050.473	90.050.473
Toplam	278.543.259	258.325.593

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devamı)

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

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

	<u>31 Aralık 2018</u>		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	18.382.843	28.624.269	10.241.426
Olağanüstü yedekler	188.492.786	268.282.090	79.789.304
			90.050.473

	<u>31 Aralık 2017</u>		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi Farkları</u>
Emisyon primi	--	19.743	19.743
Yasal yedekler	15.628.843	25.870.269	10.241.426
Olağanüstü yedekler	170.016.000	249.805.304	79.789.304
			90.050.473

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 2018 tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 268.282.092 TL' dir (Dipnot 23) (31 Aralık 2017 - 249.805.304 TL).

17. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Yurtiçi satışlar	544.729.986	528.124.193
Yurtdışı satışlar (Dipnot 26 iv)	102.295.467	62.007.699
Diğer satışlar	1.727.345	1.049.401
Satıştan iadeler	(4.580.241)	(3.231.756)
Satış iskontoları	(7.854.914)	(6.824.316)
Toplam	636.317.643	581.125.221

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	269.544.418	282.082.036
Satılan mamuller maliyeti	169.673.839	112.460.541
Satılan hizmet maliyeti (*)	26.845.097	25.694.706
Satılan yarı mamul maliyeti	5.116.670	8.727.721
Toplam	471.180.024	428.965.004

(*) Satılan hizmet maliyeti; verilen bakım, arıza onarım, montaj ve işletmeye alma hizmetlerinin maliyetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam hasılatın 39.315.895 TL'lik kısmını hizmet satışları oluşturmaktadır (31 Aralık 2017 - 34.474.063 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

17. **Hasılat ve Satışların Maliyeti (devamı)**

Yurtiçi ve yurtdışı satışların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 18	1 Ocak- 31 Aralık 17
Yurtiçi Satışlar	534.022.176	519.117.522
İstanbul Bölge Müdürlüğü	212.368.177	196.541.275
Ankara Bölge Müdürlüğü	234.606.675	227.856.745
İzmir Bölge Müdürlüğü	97.564.214	103.491.581
<i>Diğer satışlar</i>	1.727.345	1.049.401
<i>Satıştan iadeler</i>	(4.403.471)	(3.027.395)
<i>Satış iskontoları</i>	(7.840.764)	(6.794.085)
Yurtdışı Satışlar	102.295.467	62.007.699
Afrika	1.126.855	1.301.270
Asya	2.106.952	1.910.148
Avrupa	14.535.391	12.645.513
Orta Doğu	67.624.213	33.775.419
Uzak Doğu	10.702.845	4.497.490
<i>Diğer</i>	6.390.131	8.112.450
<i>Satıştan iadeler</i>	(176.770)	(204.360)
<i>Satış iskontoları</i>	(14.150)	(30.231)
Toplam	636.317.643	581.125.221

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri	33.674.811	26.340.919
Pazarlama giderleri	86.702.005	77.175.811
Araştırma ve geliştirme giderleri	10.057.098	7.916.677
Toplam	130.433.914	111.433.407

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri (Dipnot 19)	5.590.718	4.677.274
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	3.844.623	2.743.401
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	621.557	495.972
Vergi, resim ve harçlar	200	30
Toplam	10.057.098	7.916.677

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	26.225.933	22.338.581
Personel giderleri (Dipnot 19)	24.905.453	20.893.013
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	14.083.289	13.012.983
Risturn giderleri	7.709.861	8.958.779
Yolluk ve seyahat giderleri	2.851.957	2.571.834
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 19)	750.541	573.563
Vergi, resim ve harçlar	409.104	430.819
Çeşitli giderler	9.765.867	8.396.239
Toplam	86.702.005	77.175.811

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri (Dipnot 19)	8.892.819	7.097.633
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri (Dipnot 6)	5.969.893	4.896.644
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 19)	5.763.374	3.905.064
Dışarıdan sağlanan hizmet ve faydalar	2.901.318	2.245.494
Amortismanlar ve tükenme payları (Dipnot 19)	648.766	566.298
Garanti karşılık gideri	407.990	305.319
Dava karşılık gideri	695.620	525.599
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,19)	105.145	26.339
Vergi, resim ve harçlar	19.857	20.236
Çeşitli giderler	8.270.029	6.752.293
Toplam	33.674.811	26.340.919

19. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel üretim giderleri	3.116.330	3.186.542
Pazarlama giderleri (Dipnot 18)	750.541	573.563
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	648.766	566.298
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 18)	621.557	495.972
Hizmet üretim maliyetleri	10.366	43.734
Toplam	5.147.560	4.866.109

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

19. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 11)	4.077.101	4.142.531
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 12)	1.070.459	723.578
Toplam	5.147.560	4.866.109

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Pazarlama giderleri (Dipnot 18)	24.905.453	20.893.013
Genel üretim giderleri	14.037.557	11.821.474
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	14.761.338	11.029.036
Direk işçilik giderleri	12.216.385	8.569.945
Hizmet üretim giderleri	6.970.733	5.626.761
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 18)	5.590.718	4.677.274
Toplam	78.482.184	62.617.503

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Personel ücretleri	58.208.400	47.692.326
Personel taşıma gideri	4.398.810	3.404.873
Kıdem tazminatı karşılığı	5.763.374	3.905.064
Personel yemek gideri	2.395.139	1.919.605
Ödenen kıdem tazminatları (Dipnot 14)	2.209.054	1.455.386
Aynı ve nakdi yardımlar	1.543.055	1.167.341
Personel sağlık gideri	431.767	396.565
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14,18)	105.145	26.339
Diğer personel giderleri	3.427.440	2.650.004
Toplam	78.482.184	62.617.503

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

20. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo karı	39.680.929	14.319.197
Vade farkı gelirleri	25.342.231	16.372.620
Faiz gelirleri	4.408.054	6.649.708
Reeskont gelirleri	3.790.755	2.651.141
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	2.358.313	1.683.460
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	1.683.674	565.568
Komisyon gelirleri	426.887	761.545
Alınan tazminatlar	62.514	16.151
Diğer gelirler ve karlar	2.359.831	709.578
Toplam	80.113.188	43.728.968

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo zararları	30.518.226	10.215.793
Reeskont faiz giderleri	4.480.639	3.652.518
Garanti kapsamındaki masraflar	4.405.776	3.850.103
Vade farkı gideri	1.867.088	897.565
Ticari masraflar	626.810	411.105
Komisyon giderleri	514.271	309.223
Diğer giderler ve zararlar	649.549	421.713
Toplam	43.062.359	19.758.020

21. Finansman Giderleri

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ödenen vade farkı giderleri	--	2.601.630
Diğer finansman giderleri	10.675.619	492.316
Toplam	10.675.619	3.093.946

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

22. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Satış amacıyla elde tutulan ipotekli varlıklar	157.150	286.250
Satış amacıyla elde tutulan sabit kıymetler	695.539	695.539
Toplam	852.689	981.789

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan ipotekli varlıklar, Şirket'in tahsil edemediği alacaklarına karşılık olarak aldığı ve kısa vadede satma niyetinde olduğu varlıklardan (binalardan) oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan sabit kıymetler, Şirket'in bilanço aktifinde bulunan İstanbul Tuzla, Kanlımandıra mevkinde 4723 parselde kayıtlı 29.624 m2 büyüklüğündeki araziden oluşmaktadır.

23. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Cari dönem vergisi	(12.762.300)	(13.042.481)
Ertelenmiş vergi geliri	1.010.594	2.508.261
Toplam vergi geliri / (gideri)	(11.751.706)	(10.534.220)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2018 ve 2017 yılları için sırasıyla %22 ve %20'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Cari dönem vergi gideri hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)-Matrah	61.082.192	61.585.886
%22 yerel vergi oranı kullanılarak hesaplanan dönem vergi geliri / (gideri)	(13.438.082)	(13.548.895)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(230.428)	(129.601)
Diğer indirimler ve istisnalar (*)	1.916.804	3.144.276
Toplam vergi geliri / (gideri)	(11.751.706)	(10.534.220)

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 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. **Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	12.762.300	13.042.481
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(12.270.544)	(8.151.891)
Toplam	491.756	4.890.590

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri;

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

	<u>Toplam Geçici Gelir/(Gider) Farkları</u>		<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</u>	
	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)	698.498	1.210.578	153.670	266.327
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı (Dipnot 8) (*)	9.995.101	9.356.523	2.198.922	2.058.435
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark (*)	2.790.023	2.064.764	613.805	454.248
Şüpheli alacak karşılığı kaydı (*)	6.273.005	6.763.779	1.380.061	1.488.031
Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı (Dipnot 14) (*)	3.721.565	3.798.658	818.744	835.705
Dava gider karşılığı kaydı (Dipnot 14) (*)	1.807.978	1.112.359	397.755	244.719
Gider tahakkuku (*)	--	1.620.692	--	356.552
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı (Dipnot 14) (*)	391.379	286.234	86.103	62.971
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	18.746.282	16.234.899	3.749.255	3.246.979
Kıdem tazminatı kaydı (Dipnot 14)	20.906.834	18.378.837	4.181.367	3.675.767
Ertelenmiş vergi varlıkları	65.330.665	60.827.323	13.579.682	12.689.734
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı (*)	(219.601)	(100.535)	(48.313)	(22.119)
Finansal araçlar değerlendirme farkı kaydı (Dipnot 9) (*)	(395.395)	(335.405)	(86.988)	(73.790)
Gelir Tahakkuku (*)	(69.885)	--	(15.375)	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(684.881)	(435.940)	(150.676)	(95.909)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (Net)	64.645.784	60.391.383	13.429.006	12.593.825

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

23. **Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	13.429.006	12.593.825
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığı	(12.593.825)	(10.029.511)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	835.181	2.564.314

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri	1.010.594	2.508.261
Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	(175.413)	56.053
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	835.181	2.564.314

24. **Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı (TL)	49.330.486	51.051.666
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*)	10.800.000	10.800.000
Pay başına kazanç (TL)	4,568	4,727
Hissedarlara dağıtılan temettü	28.080.000	32.464.800
Pay başına dağıtılan brüt temettü	2,600	3,006

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara göre dönem karı 49.330.486 TL (31 Aralık 2017 - 51.051.66 TL) ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 268.282.092 TL' dir (31 Aralık 2017 - 249.805.304 TL) (Dipnot 16 (c)).

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 48.925.764 TL (31 Aralık 2017 - 54.835.990 TL) ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 296.460.494 TL' dir (31 Aralık 2017 - 272.428.505 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)**25. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
UTS Carrier LLC	10.229.656	2.851.879
Carrier Kuwait Airconditioning	7.743.153	4.905.395
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	6.037.568	965.589
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	3.277.492	86.279
AHI Carrier FZC	2.126.392	3.528.710
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	1.797.628	--
Carrier Asia	1.056.552	--
AHI Carrier HVAC Bulgaria	195.892	191.272
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	166.349	2.508.753
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	29.174	38.463
Carrier Distribution Italy SRL	20.086	--
Carrier Airconditioning Benelux BV	9.548	10.661
Carrier SCS	8.867	1.516.339
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	8.085	21.094
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.132	1.787
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. Ve Tic. A.Ş.	1.946	1.688
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.	1.519	156
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	959	515
Al-Riva Proje.Ar.Değ.Konut İnş.Tic.A.Ş.	680	--
UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	--	172.637
Arabian Airconditioning Company Ltd.	--	15.804
Alarko-Cengiz Metro Ortak Girişimi	--	12.854
Midea Carrier LTDA	--	10.521
Panel Enerji A.Ş.	--	1.261
Carrier AB	--	470
Alcen Enerji Dağ.ve Perak.Sar.Hizm.A.Ş.	--	397
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(1.861)	(1.006)
Toplam (Dipnot 6)	32.712.817	16.841.518

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Carrier SCS	7.994.969	1.956.399
Carrier Corporation	4.650.313	4.820.814
Toshiba Carrier Thailand	4.279.188	10.763.574
Toshiba Carrier Corporation	1.507.957	1.486.309
Profroid Industries	359.281	--
Alarko Holding A.Ş.	321.224	268.412
UTC Climate, Controls & Security International	233.771	74.430
Carrier Middle East Ltd.	199.234	--
Automated Logic Corporation	74.612	56.656
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	65.870	--
Carrier SPA	33.703	25.247
Carrier ARCD Pte. LTD.	--	402.923
Toshiba Carrier Air- Conditioning	--	142.578
Toshiba Carrier UK Ltd	--	87.959
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	3.136
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	(8.583)	(8.088)
Toplam (Dipnot 6)	19.711.539	20.080.349

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)****25. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devamı)**

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
AHI Carrier FZC	24.929.894	9.369.258
UTS Carrier LLC	19.720.948	9.191.073
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	12.658.243	5.528.959
Carrier Kuwait Airconditioning	9.042.355	5.819.248
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	3.989.673	3.489.785
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	2.982.284	167.741
Toshiba Carrier (Thailand) Co.	2.127.898	34.215
Alvimedica Tıbbi Ürünler San.ve Dış Tic. A.Ş.	1.977.250	53.597
Carrier Asia	1.424.773	--
AHI Carrier HVAC Bulgaria	601.178	853.377
Carrier SCS	336.526	1.555.937
Carrier Singapore (pte) Ltd.	273.925	--
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	270.879	118.817
Carrier Australia Pty Ltd	185.550	--
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	147.513	1.844.241
AHI Carrier Nz Ltd	49.641	--
Carrier Airconditioning Benelux BV	32.989	257.255
Alarko Holding A.Ş.	7.271	8.027
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	6.900	6.180
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.654	2.535
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşl. ve Ticaret A.Ş.	1.649	1.430
Alen Alarko Enerji Tic. A.Ş.	1.287	132
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	813	436
Miraco International Trading	737	1.125
Al-Riva Proje.Ar.Değ.Konut İnş.Tic.A.Ş.	576	--
UTC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	--	878.620
Carrier Africa FZE	--	501.488
AHI Carrier Australia Pty Ltd	--	399.318
Carrier Polska SP.Z.O.O.	--	221.284
Midea Carrier LTDA.	--	96.482
AHI Carrier Romania SRL	--	43.427
UTC Klimatechnik GMBH	--	39.207
Arabian Airconditioning Company Ltd.	--	15.027
Alarko-Cengiz Metro Ortak Girişimi	--	10.893
Carrier AB	--	2.401
Panel Enerji A.Ş.	--	1.688
Alvimedica Sağlık Yatırımları A.Ş.	--	511
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	--	336
Toplam	80.773.406	40.514.050

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Toshiba Carrier Co. Ltd. (Thailand)	107.163.928	79.965.410
Carrier SCS	20.867.212	15.199.649
Toshiba Carrier Corporation	14.478.862	30.748.978
Century Carrier Residential Air-Conditioning	12.776.670	12.424.877
Carrier Corporation	9.484.115	14.073.898
Alarko Holding A.Ş.	3.224.113	3.708.954
Carrier Refrigeration Operation Czech Republic s.r.o.	3.028.245	7.858.659
Automated Logic Corporation	2.047.923	1.353.246
Carrier ARCD PTE Ltd	1.686.961	1.041.566
Toshiba Carrier Air-Conditioning Sales (Shangai)	1.326.876	670.478
E.R.C.D. SA	1.110.565	1.744.663
UTC Climate, Controls & Security International	1.057.205	1.357.210
Toshiba Carrier UK Ltd	864.640	1.183.437
Profroid Industries	629.063	1.397.870
Carrier Middle East Ltd.	358.876	73.032
U.T. Electronic Controls	114.151	2.526
Carrier Australia PTY LTD	75.620	--
UTS Carrier L.L.C.	73.440	--
AHI Carrier Romania SRL	59.078	34.281
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	39.956	47.604
United Technologies Building & Industrial Systems W.L.L.	37.465	512.794
AHI Carrier Hvac Bulgaria	6.440	--
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	5.139	95.033
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	--	4.622
Alen Alarko Enerji Tic. A.Ş.	--	2.457
AHI Carrier FZC	--	2.028
Toplam	180.516.543	173.503.272

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.170.318 TL'dir (31 Aralık 2017 - 1.708.673 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Alınan kira;</u>		
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	111.971	93.854
Toplam	111.971	93.854
<u>Alınan komisyon;</u>		
Carrier Distribution Italy SRL	31.357	--
Carrier SCS	395.531	--
Toplam	426.888	--
<u>Ödenen kira;</u>		
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	906.278	688.984
Alarko Holding A.Ş.	222.804	198.484
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	20.100	17.700
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	9.000	9.000
Toplam	1.158.182	914.168
<u>Ödenen komisyon;</u>		
AHI Carrier Romania	--	34.281
AHI Carrier	10.904	2.028
Toplam	10.904	36.309
<u>Ödenen vade farkı;</u>		
Alarko Holding A.Ş.	--	1.300.815
Carrier HVACR Investments B.V.	--	1.300.815
Toplam	--	2.601.630

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 72.336.000 TL'dir. (31 Aralık 2017 - Yoktur) 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

26. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

i. Kredi riski:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)** (Dipnot 4,6,7)	32.712.817	312.842.702	--	3.172.743	95.628.980	6.233.230
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	76.758.571	--	--	--	979.757
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 4,6 ve 7)	19.541.158	151.359.318	--	3.172.743	95.628.980	6.233.230
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	13.171.659	14.290.223	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.948.300	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	2.609.990	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	30.128.758	--	1.000	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(28.361.900)	--	(1.000)	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.766.858	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	4.687.764	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	(3.844.632)	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	843.132	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	--	144.583.171	--	--	--	--

* Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa, alınan çekler ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar toplamından oluşmaktadır.

** Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

***İlgili tutarlar verilen teminat ve kefaletlerle, ithalat akreditif sözleşmeleri için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

i. Kredi riski (devamı):

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	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)	16.841.518	219.393.623	--	203.194	68.764.876	8.850.880
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	73.853.001	--	--	--	1.068.943
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 4,6 ve 7)	16.735.059	173.569.333	--	203.194	68.764.876	8.850.880
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)	106.459	16.120.406	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	4.573.869	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	1.514.616	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	24.056.760	--	1.000	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6,7)	--	(22.572.244)	--	(1.000)	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.484.516	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	2.198.364	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)(Dipnot 6)	--	(2.168.264)	--	--	--	--
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	30.100	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ***	--	28.189.268	--	--	--	--

* 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 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

i. Kredi riski (devamı):

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

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

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	15.804	10.788.530	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	90.655	887.215	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	4.382.412	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	62.249	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--
Toplam	106.459	16.120.406	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	4.573.869	--	--	--	--

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

ii. Likidite Riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Şirket, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır. Şirket'in, likit varlıklarının (dönen varlıklar - stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 181.434.689 TL, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 225.201.492 TL' dir.

31 Aralık 2018

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

ii. Likidite Riski (devamı)

31 Aralık 2017

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı vadeli döviz sözleşmeleri						
- Nakit Çıkışı	--	(13.140.215)	(13.140.215)	--	--	--
- Nakit Girişi	335.405	13.475.620	13.475.620	--	--	--
<u>Beklenen Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	56.178.582	56.279.117	55.621.917	26.843	630.357	--
Ticari borçlar (Dipnot 6)	53.059.262	53.159.797	53.132.954	26.843	--	--
Diğer borçlar (Dipnot 7)	3.119.320	3.119.320	2.488.963	--	630.357	--
Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iii. Faiz Riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir :

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 4)	<u>90.779.724</u>	<u>63.299.824</u>
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar		
B Tipi Likit Yatırım Fonu (Dipnot 4)	<u>416.680</u>	<u>711.651</u>

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sabit ve değişken faizli finansal yükümlülük bulunmamaktadır.

iv. Yabancı Para Riski

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iv. Yabancı Para Riski (devamı)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Aralık 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer
1. Ticari Alacaklar	53.444.447	3.796.886	5.552.324	--	--	29.443.492	2.310.273	4.590.715	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	74.382.518	1.744.612	10.814.874	1.838	--	26.089.929	2.493.797	3.694.735	--	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	127.826.965	5.541.498	16.367.198	1.838	--	55.533.421	4.804.070	8.285.450	--	--
4. Duran Varlıklar	2.577.841	490.000	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	130.404.806	6.031.498	16.367.198	1.838	--	55.533.421	4.804.070	8.285.450	--	--
6. Ticari Borçlar	34.993.888	3.582.757	2.663.164	13.800	--	31.367.553	5.114.054	2.645.861	25.681	--
7. Finansal Yükümlülükler	56.653.832	--	9.398.446	--	--	--	--	--	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.513.189	1.266.412	307.021	--	--	4.829.446	912.663	307.158	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	100.160.909	4.849.169	12.368.631	13.800	--	36.196.999	6.026.717	2.953.019	25.681	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	100.160.909	4.849.169	12.368.631	13.800	--	36.196.999	6.026.717	2.953.019	25.681	--
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(5.715.720)	(800.000)	(250.000)	--	--	(13.140.215)	(850.000)	(2.200.000)	--	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11+12)	24.528.177	382.329	3.748.567	(11.962)	--	6.196.207	(2.072.647)	3.132.431	(25.681)	--
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8)	30.243.897	1.182.329	3.998.567	(11.962)	--	19.336.422	(1.222.647)	5.332.431	(25.681)	--
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	395.395	--	--	--	--	335.405	--	--	--	--
16. İhracat (Dipnot 17)	102.295.467	7.332.185	11.711.119	--	889.655	62.007.699	4.806.941	10.531.275	--	1.213.125
17. İthalat	271.893.707	35.385.289	19.070.703	102.456	260.387	232.553.790	33.654.819	27.113.035	206.119	87.429

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

iv. Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2018				
Kar / Zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.244.023	(1.244.023)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.244.023	(1.244.023)	--	--
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	4.820.672	(4.820.672)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	4.820.672	(4.820.672)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 20 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(15.916)	15.916	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(15.916)	15.916	--	--
TOPLAM (3+6+9)	6.048.779	(6.048.779)	--	--
31 Aralık 2017				
Kar / Zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(461.170)	461.170	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(461.170)	461.170	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.407.859	(2.407.859)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	2.407.859	(2.407.859)	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(13.047)	13.047	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(13.047)	13.047	--	--
TOPLAM (3+6+9)	1.933.642	(1.933.642)	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

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

v. Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri;

- Faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek
- Hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Şirket sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre Şirket özkaynakların yapısını düzenlemektedir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam borç	175.969.739	109.831.578
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(101.862.210)	(77.615.756)
Net borç	74.107.529	32.215.822
Toplam sermaye	381.882.612	359.930.475
Borç/sermaye oranı	19%	9%

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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) ve tam olarak gösterilmiştir)

27. Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	--	335.405	--
Toplam	--	335.405	--

28. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

31 Aralık 2018 tarihinde 5.434,42 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6.017,60 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2017 - 4.732,48 TL).

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2018	470.831.337
31 Aralık 2017	315.367.631

=====