

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolar ve
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolar ve
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki Özet Finansal Durum Tabloları	1-2
30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait Özet Kapsamlı Gelir Tabloları	3
30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait Özet Özkaynak Değişim Tabloları	4
30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait Özet Nakit Akış Tabloları	5
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 28

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 hesap dönemlerine ait
Özet Finansal Durum Tabloları

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

	Not	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
<u>Dönen Varlıklar :</u>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	73.399.509	76.214.354
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4,17	2.822.997	2.098.492
— Diğer Ticari Alacaklar	4	110.612.360	82.792.886
Diğer Alacaklar		37.567	36.815
Stoklar	5	54.341.216	36.529.585
Diğer Dönen Varlıklar	9	17.428.965	10.400.037
Toplam Dönen Varlıklar		258.642.614	208.072.169
<u>Duran Varlıklar :</u>			
Ticari Alacaklar	4	972.044	218.489
Diğer Alacaklar		2.573	2.982
Finansal Yatırımlar		1.262.309	1.207.614
Maddi Duran Varlıklar		39.375.570	41.095.232
Maddi Olmayan Varlıklar		801.553	958.665
Ertelenmiş Vergi Varlığı		3.853.241	3.801.246
Diğer Duran Varlıklar		62.297	21.222
Toplam Duran Varlıklar		46.329.587	47.305.450
Toplam Varlıklar		304.972.201	255.377.619

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 hesap dönemlerine ait
Özet Finansal Durum Tabloları

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

	Not	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler :</u>			
Finansal Borçlar		16.140	14.296
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4,17	8.371.707	4.020.136
— Diğer Ticari Borçlar	4	14.948.218	11.237.214
Diğer Borçlar		1.436.153	1.140.443
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		3.195.793	1.374.558
Borç Karşılıkları	8	5.842.962	4.610.427
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	13.830.384	9.293.446
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		47.641.357	31.690.520
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler :</u>			
Diğer Borçlar		381.042	309.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		9.729.731	9.302.247
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		234.099	182.663
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		586.649	9.892
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.931.521	9.804.691
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	10	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	10	25.665.050	25.665.050
Değer Artış Fonları	10	334.050	279.634
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	4.201.200	4.028.400
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	10	170.668.524	164.390.636
Net Dönem Karı/(Zararı)		34.730.499	8.718.688
Toplam Özkaynaklar		246.399.323	213.882.408
Toplam Kaynaklar		304.972.201	255.377.619

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait
Özet Kapsamlı Gelir Tabloları

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

	Not	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	11	147.621.718	80.958.349	114.872.134	67.374.673
Satışların Maliyeti (-)	11	(108.915.750)	(59.002.343)	(91.585.888)	(53.060.602)
BRÜT KAR/ZARAR		38.705.968	21.956.006	23.286.246	14.314.071
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	12	(19.756.142)	(11.955.558)	(16.704.044)	(9.367.765)
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(6.737.584)	(3.276.988)	(6.677.814)	(3.069.514)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	12	(1.497.437)	(783.974)	(1.360.824)	(668.068)
Diğer Faaliyet gelirleri	13	26.363.818	25.380.869	2.288.879	873.804
Diğer Faaliyet giderleri (-)	13	(4.260.485)	(1.045.995)	(3.524.654)	(1.071.727)
FAALİYET (ZARARI)/KARI		32.818.138	30.274.360	(2.692.211)	1.010.801
Finansal gelirler	14	10.090.911	4.587.010	7.820.258	3.303.596
Finansal giderler	15	(3.384.611)	(1.070.566)	(5.743.904)	(2.410.971)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		39.524.438	33.790.804	(615.857)	1.903.426
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ gideri		(4.793.939)	(3.341.945)	68.924	(395.390)
Dönem vergi gelir/gideri		(4.794.497)	(3.044.631)	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/gideri		558	(297.314)	68.924	(395.390)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI		34.730.499	30.448.859	(546.933)	1.508.036
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	-	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-	-	-
DÖNEM (ZARARI)/KARI		34.730.499	30.448.859	(546.933)	1.508.036
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		54.416	60.894	49.233	(69.964)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		54.416	60.894	49.233	(69.964)
TOPLAM KAPSAMLI (ZARAR)/KAR		34.784.915	30.509.753	(497.700)	1.438.072
Hisse başına kazanç		3,221	2.825	(0,046)	0,133
Sürdürülen faaliyetler hisse başına kazanç	16	3,216	2.819	(0,051)	0,140

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait
Özet Özkaynak Değişim Tabloları

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Dönem Karı	Toplam
01 Ocak 2010 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	204.488	4.028.400	153.953.532	10.437.104	205.088.574
Yedeklere transfer	-	-	-	-	10.437.104	(10.437.104)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	49.233	-	-	-	49.233
Dönem Zararı	-	-	-	-	-	(546.933)	(546.933)
30 Haziran 2010 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	253.721	4.028.400	164.390.636	(546.933)	204.590.874

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Dönem Karı / Zararı	Toplam
01 Ocak 2011 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	279.634	4.028.400	164.390.636	8.718.688	213.882.408
Yedeklere transfer	-	-	-	172.800	6.277.888	(6.450.688)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(2.268.000)	(2.268.000)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	54.416	-	-	-	54.416
Dönem Karı	-	-	-	-	-	34.730.499	34.730.499
30 Haziran 2011 bakiyesi	10.800.000	25.665.050	334.050	4.201.200	170.668.524	34.730.499	246.399.323

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait
Özet Nakit Akış Tabloları

	Not	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi kar		39.524.438	(615.857)
Amortisman (+)		1.886.029	2.302.239
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)		427.484	(258.077)
Borç karşılıkları (+)	8	1.232.535	910.794
Şüpheli alacak karşılığı (+)	4	552.368	568.561
Stok değer düşüklüğü karşılığı artış / (azalış)	5	124.579	-
Reeskont gelir / giderleri, net	14,15	471.017	(129.524)
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	14	(2.335.675)	(1.748.320)
Sabit kıymet satış geliri / (zararı)	13	(24.981.399)	(3.892)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		16.901.376	1.025.924
Ticari alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	4	(30.328.275)	(9.789.051)
Diğer alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)		(752)	306.947
Stoklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	5	(17.936.210)	(4.895.950)
Diğer varlıklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	9	(7.225.765)	(13.829.477)
Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki azalışlar (+)/artışlar (-)		-	199.000
Ticari borçlardaki azalış (-) / artış (+) /	4	8.020.440	11.329.933
Diğer borçlardaki artışlar (+) / azalışlar (-)		343.442	(794.034)
Diğer yükümlülüklerdeki artışlar (+) / azalışlar (-)	9	5.113.695	4.872.753
Vergi ödemeleri (-)		(2.689.765)	(820.199)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(27.801.814)	(12.394.154)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim (-)		(54.695)	(49.522)
Maddi duran varlık satın alımları (-)	6	(518.715)	(932.494)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		25.575.664	7.216
Maddi olmayan duran varlıklardaki artışlar (-)	6	(84.805)	(114.312)
Tahsil edilen faizler (+)	14	2.331.815	1.747.841
Tahsil edilen temettüler		3.861	479
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		27.253.125	659.206
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişi (+) / çıkışı (-)		1.844	270.223
Finansal varlık makul değer azalışı (-) / artışı (+)			49.234
Ödenen temettüler (-)	17	(2.268.000)	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(2.266.156)	319.457
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış		(2.814.845)	(11.415.491)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3	76.214.354	62.555.552
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	3	73.399.509	51.140.061

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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 Fabrika'da üretilen;
Sistem Satış Müessesesi İstanbul Deri ve Endüstri Serbest Bölge Şubesi	Soğutma Grubu, Fan-Coil, Klima Santrali, Roof-Top
Bayilik Satış Müessesesi	Aparey, Roof-Top, Panel Radyatör, Kazan, Kombi, Dalgıç Pompa, Brülör, Kat Kaloriferi, Isıtma ve Soğutma Üniteleri ile benzer ithal mallar alım, satımı ve bakımı
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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'de işlem görmekte olup, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %14,77 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Muallim Naci Cad. No: 69

Ortaköy/İSTANBUL/TÜRKİYE

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

Dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	331	329
Ücretli (Mavi Yaka)	<u>232</u>	<u>238</u>
TOPLAM	<u>563</u>	<u>567</u>

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

i. Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

Şirket muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, 5. Maddesinde SPK’ya tabi işletmelerin Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama standartlarını uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)’nin esas alınacağı hükmü yer almaktadır. Diğer taraftan, aynı Tebliğ’in Geçici 2. Maddesinde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’nin uygulanacağı ve bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK’ca yayımlanan TMS/TFRS’nin esas alınacağı belirtilmektedir.

Ancak, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) henüz AB tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farklarını ilan etmediği için, ilişikteki finansal tablolar, UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup, bu kapsamda, belirlenen standartlara aykırı olmayan, TMSK’ca yayımlanan TMS/TFRS’ler esas alınmıştır. TFRS 1 gereği, karşılaştırmalı finansal tablolar da aynı esaslara göre hazırlanmıştır. İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda açıklandığı üzere, TMS/TFRS’ye uyum sağlamak amacıyla belli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK’nın 14-18 Nisan 2008 tarihli ve 2008-16 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve bazı dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur. 1 Ocak 2009 tarihinden veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan TMS 1’deki değişikliklere uygun olarak bilanço finansal durum tablosu adıyla ve kar/zarar bölümleri tek bir kapsamlı gelir tablosunda sunulmuştur.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, UFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi TL olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

Şirket’in Seri: XI/29 nolu Tebliğ’e göre hazırlanan 30 Haziran 2011 tarihli finansal tabloları 12 Ağustos 2011 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu’na sunulmak üzere onaylanmıştır.

Şirket’in Yönetim Kurulu ile SPK’nın ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul ile SPK’nın yıllık finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ii. Düzeltmeler :

İlişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

- Şüpheli alacaklara karşılık ayrılması
- İsim hakkı ve royalti karşılığı ayrılması
- Stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılması
- Ödenecek dava gideri karşılığı ayrılması
- Satışlar için garanti karşılığı ayrılması
- Vadeli çekler, alacak senetleri, alıcılar, satıcılar için reeskont hesaplanması
- Sabit kıymet amortismanının faydalı ömürlerine göre düzeltilmesi
- TMS 19'a göre kıdem tazminatı düzeltilmesi
- Ertelenmiş vergi düzeltilmesi
- Borsada işlem gören finansal varlıkların borsa rayici ile değerlendirilmesi
- Gelecek aylara ait gelirlerin düzeltilmesi
- Rekabet Kurulu tarafından kesilen ceza için karşılık ayrılması
- Faturası kesilmiş ancak sevk edilmemiş malların düzeltilmesi
- Atıl kapasite nedeniyle oluşan çalışmayan kısım giderlerinin düzeltilmesi

iii. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki finansal durum tabloları ve finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile aynı tarihlerde sona eren dönemlere ilişkin kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

iv. Netleştirme:

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

v. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler:

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 9 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda Dipnot 2 (iv) ve 4'de de detaylı olarak açıklandığı üzere, bağlı ortaklıklığa ilişkin yapılan, geçmiş dönemlere ilişkin düzeltme, geriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılmış olup 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan ilgili hesap kalemleri yeniden düzenlenmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vi. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :

a) Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

Şirket, 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş UFRS ve UFRYK yorumlarını değerlendirmiştir. Söz konusu standart ve yorumların Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,
- UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Revize) - Uygun korumalı araçlar,
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Revize) - Şirket tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler,
- Yeniden düzenlemiş UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve IAS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Revize),
- UFRS'de iyileştirmeler, Mayıs 2008
- UFRS'de iyileştirmeler, Nisan 2009
- UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)
- UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)
- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar
- UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu
- UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

• UFRS 7 Finansal Araçlar - Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

• UFRS 9 Finansal Araçlar - Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• UMS 12 Gelir Vergileri -Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kasa	12.034	11.903
Banka	68.188.798	72.996.351
- vadesiz TL mevduat	620.476	1.966.070
- vadesiz döviz mevduat	666.949	785.451
- vadeli TL mevduat	52.297.286	65.487.144
- vadeli döviz mevduat	14.604.087	4.757.686
Alınan Çekler	3.522.624	2.279.833
Diğer Hazır Değerler	720.721	167.484
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
- özel kesim tahvil, senet ve bonoları		
B Tipi Likit Yatırım Fonu	<u>955.332</u>	<u>758.783</u>
	<u>73.399.509</u>	<u>76.214.354</u>

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan faiz oranları ABD Doları cinsinden mevduatlar için %4,50 (31 Aralık 2010 - %2,95), TL mevduatlar için %6,50 - %10,90 (31 Aralık 2010 - %6,00 - %9,05), Avro cinsinden mevduatlar için %4,90 - %5,15 (31 Aralık 2010 - %3,40)'tır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar için vade tarihleri ABD Doları için 04.08.2011 olup; Avro cinsinden mevduatlar için 02.08.2011 - 04.08.2011; TL için 01.07.2011 - 01.08.2011 arasında değişmektedir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar için vade tarihleri Avro cinsinden mevduatlar için 01.02.2011; ABD Doları için 02.02.2011; TL için 03.01.2011 - 23.01.2011 arasında değişmektedir.

4. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	40.589.426	25.909.032
Alacak senetleri ve vadeli çekler	78.449.290	64.662.438
İlişkili taraflardan alacaklar, net (Dipnot 17)	2.822.997	2.098.492
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(497.835)	(504.839)
Vadeli çekler	(646.381)	(434.002)
Alıcılar	(403.342)	(174.740)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-)	(6.887.903)	(6.725.383)
Finansal kiralama alacakları, net	<u>9.105</u>	<u>60.380</u>
	<u>113.435.357</u>	<u>84.891.378</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

4. Ticari Alacak ve Borçlar (devam)

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	1.041.015	234.800
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	<u>(68.971)</u>	<u>(16.311)</u>
	<u>972.044</u>	<u>218.489</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Açılış bakiyesi	6.725.383	6.347.950
Cari dönem karşılık gideri	552.368	780.878
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 13)	<u>(389.848)</u>	<u>(403.445)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>6.887.903</u>	<u>6.725.383</u>

Finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Brüt finansal kiralama alacakları	10.901	76.306
Kazanılmamış faiz geliri	<u>(1.796)</u>	<u>(15.926)</u>
Toplam	<u>9.105</u>	<u>60.380</u>

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Alacakları	9.105	60.380
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Alacakları	<u>-</u>	<u>-</u>
Toplam	<u>9.105</u>	<u>60.380</u>

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Satıcılar	14.997.289	11.265.085
İlişkili taraflara borçlar, net (Dipnot 17)	8.371.707	4.020.136
Borç reeskontu (-)		
Satıcılar	<u>(49.071)</u>	<u>(27.871)</u>
Toplam	<u>23.319.925</u>	<u>15.257.350</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

5. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İlk madde ve malzeme	11.558.346	9.407.679
Yarı mamuller	2.261.628	2.467.584
Mamuller	9.008.968	7.568.833
Emtia	35.322.936	20.771.572
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	<u>(3.810.662)</u>	<u>(3.686.083)</u>
	<u>54.341.216</u>	<u>36.529.585</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Açılış bakiyesi	3.686.083	3.861.168
Cari dönem (geliri)/gideri	<u>124.579</u>	<u>(175.085)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>3.810.662</u>	<u>3.686.083</u>

6. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara dönem içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 603.520 TL'dir (31 Aralık 2010 - 1.658.917 TL) .

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 8.040.873 TL (31 Aralık 2010 - 245.879 TL), birikmiş amortisman tutarı 7.446.608 TL'dir (31 Aralık 2010 - 230.351 TL) .

Şirket sahip olduğu İstanbul ili, Eyüp ilçesinde bulunan kargir fabrika ve müştemilat binalarını 26.000.000 TL bedelle Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 28.06.2011 tarihinde satmıştır. Satış bedeli aynı tarihte tahsil edilmiş olup bu satış sonucunda oluşan 24.979.912 TL tutarındaki kar diğer faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

7. Devlet Teşvik ve Yardımları

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'ndan "TEYDEB" "Brülör Geliştirme ve Rooftop Klima Geliştirme Projeleri" kapsamında 39.999 TL teşvik elde edilmiştir (31 Aralık 2010 129.357 TL) .

8. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Dava karşılık gideri	60.240	232.392
Garanti ve işletmeye alma karşılık gideri	4.408.649	3.887.586
Ödenecek gider karşılığı	111.992	237.399
Ödenecek yakıt gideri	1.726	12.484
Ödenecek haberleşme gideri	15	40
Ödenecek elektrik gideri	761	10.671
Ödenecek su gideri	1.010	4.582
Risturn karşılığı	1.033.296	-
Rekabet Kurulu ceza karşılığı	<u>225.273</u>	<u>225.273</u>
	<u>5.842.962</u>	<u>4.610.427</u>

8. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- a) Rekabet Kurulu tarafından Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket)'e gönderilen yazıda, Şirket hakkında yetkili satıcı ve servisleri ile olan sözleşmelerinin rekabet kısıtlaması içerip içermediği yönünden soruşturma başlatıldığı belirtilmiştir. Belirtilen yazıya istinaden Rekabet Kurulu tarafından yapılan soruşturma sonucunda, Şirket aleyhine 2005 yılı net satışlarının %0,1'ine karşılık gelecek şekilde, 225.273 TL idari para cezası uygulanmasına karar verildiği 8 Mart 2007 tarihinde bildirilmiştir. İlişikteki finansal tablolarda bu idari para cezası tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 8). Şirket, söz konusu idari para cezasıyla ilgili 11 Haziran 2007 tarihinde öncelikle yürütmenin durdurulması, daha sonra ise karara itiraz için Danıştay'a başvuruda bulunmuş olup, yapılan itiraz Danıştay'ın 13.12.2010 tarihinde verdiği karar ile red edilmiştir. Şirket, aleyhine neticelenen dava için yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- b) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerindeki teminat tutarları 7.565.320 TL'dir (31 Aralık 2010 - 7.074.381 TL).
- c) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan taahhüt tutarı 9.426.098 TL'dir (31 Aralık 2010 - 8.732.982 TL).
- d) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 70.172.076 TL'dir (31 Aralık 2010 - 69.232.097 TL).
- e) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 6.902.394 TL'dir (31 Aralık 2010 - 6.739.874 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

30 Haziran 2011	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	CHF
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş					
olduğu TRI'ler	7.565.320	1.160.540	2.114.907	4.289.873	-
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	1.860.778	11.875	250.000	613.550	-
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	1.860.778	11.875	250.000	613.550	-
TOPLAM	9.426.098	1.172.415	2.364.907	4.903.423	-

31 Aralık 2010	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	CHF
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş					
olduğu TRI'ler	7.074.381	1.218.905	1.673.700	1.587.529	9.083
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	1.658.601	14.875	250.000	613.550	-
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	1.658.601	14.875	250.000	613.550	-
TOPLAM	8.732.982	1.233.780	1.923.700	2.201.079	9.083

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı
30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla % 0,77'dir (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla % 0,77).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Gelecek aylara ait giderler	1.991.966	460.846
Peşin ödenen vergi ve fonlar	126.458	155.761
Diğer KDV	463.501	303.605
Devreden KDV	2.619.871	710.507
Diğer özel tüketim vergisi	178.741	135.949
Verilen sipariş avansları	12.045.939	8.631.253
Diğer dönen varlıklar	<u>2.489</u>	<u>2.116</u>
	<u>17.428.965</u>	<u>10.400.037</u>

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Alınan sipariş avansları	12.191.591	8.182.111
Gider tahakkukları	437.654	230.557
Gelecek aylara ait gelirler	558.897	441.224
Diğer KDV	463.501	303.605
Özel tüketim vergisi	<u>178.741</u>	<u>135.949</u>
	<u>13.830.384</u>	<u>9.293.446</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

<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	<u>1.721.740</u>
Sermaye	<u>%100,00</u>	10.800.000
Sermaye düzeltme farkları		<u>25.665.050</u>
Toplam sermaye		<u>36.465.050</u>

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

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.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler :

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır :

- I. Tertip Yedek : Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- II. Tertip Yedek : Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)

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

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
2009 yılı karının transferi	-	10.437.104
2010 yılı karının transferi	8.718.688	-
Yasal yedeklere transfer	(172.800)	-
Ödenen temettü	(2.268.000)	-
Olağanüstü yedekler	74.340.163	63.903.059
Enflasyon düzeltme farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
Geçmiş yıl karları/(zararları)	<u>170.668.524</u>	<u>164.390.636</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Özkaynaklar (devam)

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları) (devam)

Geçmiş yıl kar/ (zararlarının) dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Olağanüstü yedekler	80.618.051	74.340.163
Enflasyon düzeltmesi farkları	<u>90.050.473</u>	<u>90.050.473</u>
	<u>170.668.524</u>	<u>164.390.636</u>

Seri: XI, No:29 sayılı Tebliğ uyarınca “Ödenmiş Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primleri, ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmiştir. Yine bu Tebliğ uyarınca, net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar, özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte “Geçmiş Yıllar Kar/Zararları” kaleminde gösterilmiştir.

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

	<u>30 Haziran 2011</u>		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltilmesi Farkları</u>
Emisyon primi	-	19.743	19.743
Yasal yedekler	4.201.200	14.442.626	10.241.426
Olağanüstü yedekler	80.618.051	160.407.355	79.789.304
Finansal yatırımlar değer artış fonu	334.050	334.050	-
			<u>90.050.473</u>
	<u>31 Aralık 2010</u>		
	<u>Tarihi Değeri</u>	<u>Endekslenmiş Değeri</u>	<u>Enflasyon Düzeltilmesi Farkları</u>
Emisyon primi	-	19.743	19.743
Yasal yedekler	4.028.400	14.269.826	10.241.426
Olağanüstü yedekler	74.340.163	154.129.467	79.789.304
Finansal yatırımlar değer artış fonu	279.634	279.634	-
			<u>90.050.473</u>

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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

11. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri net aşağıdaki gibidir (TL) :

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
Yurtiçi satışlar	135.721.710	75.513.216	97.963.117	55.429.491
Yurtdışı satışlar (Dipnot 18)	18.576.558	8.729.562	20.284.459	13.940.304
Diğer satışlar	314.492	155.047	262.942	145.886
Satıştan iadeler	(302.817)	(244.450)	(474.505)	(322.606)
Satış iskontoları	(6.688.225)	(3.195.026)	(3.163.879)	(1.818.402)
	<u>147.621.718</u>	<u>80.958.349</u>	<u>114.872.134</u>	<u>67.374.673</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
Satılan mamuller maliyeti	36.512.573	18.100.253	35.484.215	20.242.391
Satılan ticari mallar maliyeti	66.513.811	37.261.573	49.846.576	28.990.499
Satılan hizmet maliyeti	5.596.338	3.525.500	5.936.239	3.662.613
Satılan yarı mamul maliyeti	<u>293.028</u>	<u>115.017</u>	<u>318.858</u>	<u>165.099</u>
	<u>108.915.750</u>	<u>59.002.343</u>	<u>91.585.888</u>	<u>53.060.602</u>

12. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.497.437	783.974	1.360.824	668.068
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	19.756.142	11.955.558	16.704.044	9.367.765
Genel yönetim giderleri	<u>6.737.584</u>	<u>3.276.988</u>	<u>6.677.814</u>	<u>3.069.514</u>
	<u>27.991.163</u>	<u>16.016.520</u>	<u>24.742.682</u>	<u>13.105.347</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
Alınan tazminatlar	123.939	29.493	72.102	61.768
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 4)	389.848	16.021	207.340	6.934
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	620.189	212.649	1.259.991	166.301
Diğer gelirler ve karlar	208.330	102.132	725.030	614.385
Ar-Ge teşvik gelirleri	39.999	39.999	20.524	20.524
Sabit kıymet satış kazancı*	24.981.513	24.980.575	3.892	3.892
	<u>26.363.818</u>	<u>25.380.869</u>	<u>2.288.879</u>	<u>873.804</u>

* Şirket sahip olduğu İstanbul ili, Eyüp ilçesinde bulunan kargir fabrika ve müstemilat binalarını 26.000.000 TL bedelle Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 28.06.2011 tarihinde satmıştır. Satış bedeli aynı tarihte tahsil edilmiş olup bu satış sonucunda oluşan 24.979.912 TL tutarındaki kar diğer faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
Ticari masraflar	205.126	124.545	175.377	95.250
Vergi cezası gideri**	217.358	(7.222)	-	-
Gümrük cezası gideri***	1.758.029	(39.842)	-	-
Garanti kapsamındaki masraflar	1.900.204	887.281	1.745.493	734.198
Diğer giderler ve zararlar	179.654	81.119	83.413	4.609
Sabit kıymet satış Zararlar	114	114	-	-
Atıl kapasite gideri****	-	-	1.520.371	237.670
	<u>4.260.485</u>	<u>1.045.995</u>	<u>3.524.654</u>	<u>1.071.727</u>

** Şirkete 19.04.2011 tarihinde Kurumlar Vergisi aslı ve cezası olarak toplam 838.365 TL vergi/ceza yazıları tebliğ edilmiştir. Konu ile ilgili olarak Şirket yönetimi, 25 Şubat 2011 tarih ve 25857 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümlerinden faydalanmış ve 217.358 TL tutarında ödeme yapmıştır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (devam)

*** Dış Ticaret Müsteşarlığının Duvar Tipi Split Klima ithalatı yapan firmalar nezdinde yaptığı incelemeler sonucunda, İzmir, Erenköy ve Haydarpaşa Gümrük Müdürlükleri tarafından Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye, 10 Şubat, 15 Şubat, 18 Şubat 2010 ve 23 Mart 2010 tarihlerinde ve müteakip olarak 9 Şubat 2011, 11 Şubat 2011 ve 28 Şubat 2011 tarihlerinde 2007 ve 2008 yıllarına ait toplam 26 adet serbest dolaşıma giriş beyannamesi ile ilgili olarak Anti Damping Vergisi, Gümrük Vergisi, Özel Tüketim Vergisi, Katma Değer Vergisi asılları ve cezaları olarak toplam 5.001.895 TL vergi/ceza yazıları tebliğ edilmiştir. Şirket yönetimi bu cezalarla ilgili olarak, 25 Şubat 2011 tarih ve 25857 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümlerinden faydalanmış ve 1.758.029 TL tutarında ödeme yapmıştır.

**** Şirket, 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren dönemde azalan üretim nedeniyle üretim giderlerinde oluşan 1.520.371 TL tutarındaki atıl kapasite giderini diğer faaliyet giderleri hesabına dahil etmiştir.

14. Finansal Gelirler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>
Reeskont faiz gelirleri	1.190.791	(9.887)	1.451.218	8.375
Vade farkı geliri	3.442.719	1.895.580	2.558.137	1.472.602
Temettü gelirleri	3.861	3.861	479	479
Faiz gelirleri	2.331.814	973.873	1.747.841	885.057
Menkul kıymet satış gelirleri	17.157	10.687	10.861	6.179
Komisyon gelirleri	9.184	9.184	372.496	38.496
Kambiyo karları	<u>3.095.385</u>	<u>1.703.712</u>	<u>1.679.226</u>	<u>892.408</u>
	<u>10.090.911</u>	<u>4.587.010</u>	<u>7.820.258</u>	<u>3.303.596</u>

15. Finansal Giderler

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>
Reeskont faiz giderleri	1.661.808	245.711	1.321.694	214.726
Vade farkı gideri	217.350	116.291	186.709	94.145
Kısa vadeli borçlanma giderleri	323.164	220.201	356.109	237.710
Komisyon giderleri	385.835	328.231	198.520	5.389
Kambiyo zararları	<u>796.454</u>	<u>160.132</u>	<u>3.680.872</u>	<u>1.859.001</u>
	<u>3.384.611</u>	<u>1.070.566</u>	<u>5.743.904</u>	<u>2.410.971</u>

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
Dönem karı (TL)	34.730.499	30.448.859	(546.933)	1.508.036
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Hisse başına kazanç (TL)	3,216	2,819	(0,051)	0,140

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

17. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	6.241	16.569
Alsim A.Ş. Samsun Hafif Raylı Sistem Projesi	-	369
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	-	2.077
Almüt Alarko Sınai Gereçleri İmalat ve Mümessillik A.Ş.	660	-
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	4.430	8.614
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	214	-
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic.A.Ş.	-	145.275
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	-	8.402
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	14.683	13.064
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	1.230	-
AHI Carrier FZC	565.326	562.221
AHI Carrier Slovakia	19.609	-
Beijer ECR Iberica	1.623	17.478
Carrier AB	6.523	-
Carrier SPA	137.205	22.094
Carrier Nederland BV Holland Airconditioning	65.702	67.631
Carrier SA	30.471	-
Carrier GmbH & Co.KG	5.618	250
Carrier Asia Ltd	8.790	3.163
Carrier Africa FZE	24.756	12.579
Carrier Polska	-	1.299
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	558.867	750.875
Carrier Espana	92.554	176.382
Carrier QATAR	-	86.456
Carrier Kuwait Airconditioning Co.	497.678	-
Carrier Holland Heating BV	322.659	116.112
Fact SA Carrier Village D'Entreprises ST	-	13.336
Toshiba Carrier UK Ltd	471.927	84.138
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(13.769)	(9.892)
Genel Toplam (Dipnot 4)	2.822.997	2.098.492

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Alarko Holding A.Ş.	20.355	-
Alarko GMYO A.Ş.	-	284
Alfarm Alarko Leröy Su Ürünleri San. ve Tic.A.Ş.	-	526
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	9.589	-
Carrier Corporation *	558.033	290.001
Carrier SPA	-	87.863
Carrier SA	914.770	-
Toshiba Carrier Ltd.	3.978	-
Toshiba Carrier Corporation	4.929.476	2.716.707
Toshiba Carrier Thailand	1.740.503	755.130
Automated Logic Corporation	-	-
Carrier Nederland BV Holland Heating **	-	94.759
Carrier ARCD PTE Ltd.	10.922	9.431
Carrier HVAC EMEA HQ	634	-
GD Midea	31.595	-
E.R.C.D. SA	8.733	6.262
Profroid	66.853	62.813
U.T. Electronic Controls	78.202	-
İlişkili taraflara borç reeskontu(-)	<u>(1.936)</u>	<u>(3.640)</u>
Genel Toplam (Dipnot 4)	<u>8.371.707</u>	<u>4.020.136</u>

* 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 558.033 TL'lik bakiyenin 31.649 TL'si isim hakkı karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2010 - 119.662 TL).

** 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla royalti karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - 94.759 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>
Alsim Alarko Sanayi Tesis. ve Ticaret A.Ş.	6.733	3.334	82.775	32.103
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	1.800	900	12.996	7.127
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	33.809	30.097	29.750	19.369
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	2.055	1.018	2.055	1.018
Alarko Holding A.Ş.	1.800	900	1.778	1.170
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş.	4.544	1.260	4.537	4.067
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	26.001.509	26.000.536	1.243	188
Alarko - Makyol Adi Ortaklığı	59.917	57.917	17.311	17.311
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	709	221	7.366	6.059
Carrier Africa FZE	96.630	23.628	1.247.830	896.903
Airconditioning & Heating FZE UAE	1.274.874	547.617	1.589.963	827.455
Carrier Asia	13.260	8.517	18.490	-
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	772.877	624.810	1.350.451	579.147
Carrier SPA	185.122	131.849	87.092	73.885
Carrier GmbH	5.444	5.444	-	-
Carrier Espana S.L.	300.727	89.316	380.431	231.401
Carrier Nederland BV Holland Airconditioning	137.055	135.180	17.958	17.958
Carrier Polska SP.Z.O.O.	442	442	1.990	1.990
Carrier Belgium	-	-	17.739	17.739
Carrier Nederland BV Holland Heating	500.402	33.008	592.951	592.951
Carrier Middle East Ltd.	-	-	2.418	-
Carrier S.A	84.762	25.029	156.071	56.619
Carrier AB	6.318	5.889	57.166	55.317
Carrier Airconditioning Refr. Shangai	-	-	274	274
Carrier Kuwait Airconditionong	475.370	475.370	-	-
Toshiba Carrier Ltd.	593.135	458.694	73.722	50.365
E.R.C.D. SA	-	-	2.042	-
AHI Carrier Slovakia spol s.ro	72.202	53.426	3.649	-
AHI Carrier GmbH	-	-	365	-
AHI Carrier Australia Pty Ltd	-	-	43.111	43.111

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) (devam):

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
AHI Carrier NZ Ltd	-	-	9.924	9.924
Alvimedica Tıbbi Ürünler San.ve Dış.Tic.A.Ş.	1.591	1.591	-	-
Beijer ECR Iberica	7.747	932	10.658	8.289
Carrier SCS Division	3.387	3.387	-	-
Fact SA Carrier	260.556	242.351	-	-
Miraco Int. Trading	56.977	-	-	-
Mosalarko	7.408	7.408	-	-

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL):

	01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011	01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010
Almüt Alarko Sın. Ger. İml. ve Müm. A.Ş.	40.129	24.279	76.583	42.448
Alarko Holding A.Ş.	628.149	309.458	563.534	286.461
Alarko Makyol Adi Ortaklığı	2.650	-	-	-
Automated Logic Corp.	783.665	424.566	529.292	160.424
AHI Carrier	322.098	322.098	-	-
Carrier ARCD PTE Ltd	28.142	28.142	91.495	73.469
Carrier Asia Ltd	96.744	96.744	454.664	101.868
Carrier AB	13.384	-	-	-
Carrier Corp.	1.769.477	825.178	970.222	774.807
Carrier EMEA Division	1.268	1.268	-	-
Carrier S.A.	10.911.190	6.628.529	6.718.534	4.490.269
Carrier HVAC EMEA HQ	14.463	-	-	-
Carrier SPA	1.147.213	753.667	991.243	861.498
Carrier South Eastern Europe	31.649	-	-	-
Carrier Polska S.P Zoo	-	-	7.764	7.764
E.R.C.D. SA	320.067	293.619	182.478	141.511
Carrier Holland Heating BV	226.110	141.276	222.327	110.105
Carrier Africa FZE	398.791	-	-	-
Profroid	443.517	158.589	732.214	345.370
Midea	1.625.747	843.328	1.189.123	412.979
Carrier Gmbh	-	-	36.996	20.284
Fact SA Carrier	7.054	-	191.381	-
Tadiran	3.252	3.252	-	-
Toshiba Carrier Ltd.	96.159	19.998	12.137.991	5.572.746
Toshiba Carrier Corp.	14.503.697	7.854.661	1.360.663	1.360.663
Toshiba Thailand	14.244.849	10.245.524	5.238.361	4.499.012
Totaline E.C.R. Iberica S.A	-	-	1.705	1.705
U.T. Electronic Controls	454.158	430.909	51.812	44.364

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 605.068 TL'dir (30 Haziran 2010 - 604.859 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar ve İşlemler (devam)

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

	<u>01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>
Alınan kira; Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	15.000	7.500	24.823	12.434
Altek Alarko Elektrik Santralleri Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	12.382	6.191	11.480	5.800
Alınan komisyon; Almüt Alarko Sın.Ger. İml.ve Müm. A.Ş.	-	-	334.000	-
	<u>01 Ocak 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Nisan 2011- 30 Haziran 2011</u>	<u>01 Ocak 2010- 30 Haziran 2010</u>	<u>01 Nisan 2010- 30 Haziran 2010</u>
Ödenen kira; Alarko Holding A.Ş.	207.209	91.427	238.186	117.069
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	137.761	68.385	130.962	66.064
Alarko Fenni Malz. Satış ve İmalat A.Ş.	5.400	2.700	4.980	2.490
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.	4.500	2.250	4.500	2.250
Ödenen komisyon; Fact SA Carrier	7.054	-	191.381	-
Carrier South Eastern Europe Airconditioning	31.649	-	-	-
AHI Carrier	322.098	322.098	-	-

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 1.860.777 TL (31 Aralık 2010 - 1.658.601 TL) tutarında verilen kefalet bulunmakta olup, ilişkili taraflardan 2.572.599 TL (31 Aralık 2010 - 2.684.234 TL) tutarında alınan kefalet mevcuttur. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Yabancı Para Riski

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

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir (TL);

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2011				
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	(161.760)	161.760	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(161.760)	161.760	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.774.310	(1.774.310)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.774.310	(1.774.310)	-	-
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	242.512	(242.512)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	242.512	(242.512)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.855.062	(1.855.062)	-	-
31.12.2010				
Kar / Zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.777	(2.777)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.777	(2.777)	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	806.395	(806.395)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	806.395	(806.395)	-	-
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	244.372	(244.372)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	244.372	(244.372)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.053.544	(1.053.544)	-	-

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

Yabancı Para Riski (devam)

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	30.06.2011						31.12.2010					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	18.056.325	878.152	6.152.535	-	831.537	-	13.521.433	797.684	4.789.818	-	1.035.501	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	15.507.635	438.767	6.155.377	-	127.205	-	5.579.286	526.420	2.325.626	-	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	33.563.960	1.316.919	12.307.912	-	958.742	-	19.100.719	1.324.104	7.115.444	-	1.035.501	-
4. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Toplam Varlıklar (3+4)	33.563.960	1.316.919	12.307.912	-	958.742	-	19.100.719	1.324.104	7.115.444	-	1.035.501	-
6. Ticari Borçlar	10.432.187	2.087.018	2.972.404	-	29.968	-	5.723.110	1.117.299	1.935.527	-	12.425	-
7. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.550.059	222.169	1.782.683	-	-	-	2.842.169	188.843	1.244.555	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	14.982.246	2.309.187	4.755.087	-	29.968	-	8.565.279	1.306.142	3.180.082	-	12.425	-
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	14.982.246	2.309.187	4.755.087	-	29.968	-	8.565.279	1.306.142	3.180.082	-	12.425	-
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11)	18.581.714	(992.268)	7.552.825	-	928.774	-	10.535.440	17.962	3.935.362	-	1.023.076	-
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2-6-7-8)	18.581.714	(992.268)	7.552.825	-	928.774	-	10.535.440	17.962	3.935.362	-	1.023.076	-
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. İhracat (Dipnot 11)	18.576.558	837.423	5.661.471	-	1.985.211	23.455	39.895.273	2.349.414	13.454.851	-	4.415.126	77.345
İhracat*							20.284.459	1.337.659	6.598.514	-	2.335.587	63.168
17. İthalat	66.411.979	15.575.964	19.394.360	-	57.257	366.824	79.160.916	15.636.981	26.418.403	-	138.915	380.047
İthalat*							45.687.046	8.334.305	14.978.566	-	98.950	318.046

* 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık ara döneme ait ihracat ve ithalat tutarlarıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

19. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

30 Haziran 2011 tarihinde 2.623,23 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2011 tarihinden geçerli olmak üzere 2.731,85 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2010 - 2.517,01 TL).

20. 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 (TL);

30 Haziran 2011	112.351.981
31 Aralık 2010	131.933.035