

**Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret  
Anonim Şirketi**

30 Eylöl 2012  
Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren  
Dokuz  
Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal  
Tablolar

# **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

## **İçindekiler**

Finansal Durum Tablosu
Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynak Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1-2</b>
<b>KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR</b> .....	<b>6-57</b>
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-19
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	20
4 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	21-22
5 FİNANSAL BORÇLAR .....	23-24
6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	25
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	25-26
8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	27
9 STOKLAR .....	28
10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	28
11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	29-30
12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	31
13 TAAHHÜTLER .....	32
14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....	32
15 KARŞILIKLAR .....	33
16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	33-34
17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	34
18 ÖZKAYNAKLAR .....	35-37
19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	38
20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	38-39
21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER .....	40
22 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER .....	40-41
23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	41
24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	42-44
25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	45
26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	45-46
27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	47-54
28 FİNANSAL ARAÇLAR .....	55-57
29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	57

# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle

## Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET

### ANONİM ŞİRKETİ VE İŞTİRAKİ BİLANÇO (TL)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>139.548.538</b>	<b>116.849.015</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	48.815.392	29.744.444
Finansal Yatırımlar	4	20.233.554	23.680.144
Ticari Alacaklar	7	45.735.272	34.887.905
İlişkili Taraflardan Alacaklar		3.218.160	3.604.519
Ticari Alacaklar		42.517.112	31.283.386
Diğer Alacaklar	8	1.241.399	4.812.486
Stoklar	9	19.354.299	14.406.323
Diğer Dönen Varlıklar	17	4.168.621	9.317.713
		<u>139.548.538</u>	<u>116.849.015</u>
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>51.149.762</b>	<b>50.778.511</b>
Ticari Alacaklar	7	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar		-	-
Ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	8	12.565	12.565
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen			
İştirakler	10	-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	42.511.799	41.930.402
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	6.782.754	5.857.960
Ertelenen Vergi Varlığı	24	1.437.391	2.185.684
Diğer Duran Varlıklar	17	405.252	791.900
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b><u>190.698.299</u></b>	<b><u>167.627.526</u></b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle

## Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR	Referansları		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>80.430.844</b>	<b>88.830.710</b>
Finansal Borçlar	5	56.353.979	64.003.507
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	-	-
Ticari Borçlar	7	18.009.641	16.742.620
İlişkili taraflara borçlar		191.775	31.339
Ticari borçlar		17.817.866	16.711.281
Diğer Borçlar	8	2.343.905	4.436.847
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Borç Karşılıkları	15	1.549.523	2.977.304
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	527.136	344.348
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.646.660	326.084
Ara Toplam		80.430.844	88.830.710
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>62.732.387</b>	<b>34.430.754</b>
Finansal Borçlar	5	60.706.250	32.875.204
Diğer Borçlar	8	7.394	7.394
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	2.018.743	1.548.156
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	18	<b>47.535.069</b>	<b>44.366.062</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>47.535.069</b>	<b>44.366.062</b>
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		980.882	980.882
Özel Fonlar		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.234.080	932.784
Geçmiş Yıllar Karları ve (Zararları)		12.151.100	7.882.350
Net Dönem (Zararı)/ Karı		3.169.006	4.570.046
<b>Azınlık Payları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>190.698.299</b>	<b>167.627.526</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

## 30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2011
	Referansları				
Satışlar	19	123.110.536	41.672.274	167.186.816	31.653.858
Satışların Maliyeti (-)	19	(102.571.491)	(35.546.444)	(135.796.330)	(26.697.723)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>20.539.045</b>	<b>6.125.830</b>	<b>31.390.486</b>	<b>4.956.135</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(8.864.534)	(3.452.373)	(10.782.004)	(3.477.785)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(5.415.359)	(1.438.518)	(4.650.473)	(1.389.707)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(1.824.805)	(586.793)	(1.606.331)	(559.807)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	2.151.181	854.247	1.352.966	220.106
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(279.510)	(116.308)	(676.171)	(43.279)
<b>FAALİYET KARI</b>		<b>6.306.016</b>	<b>1.386.083</b>	<b>15.028.473</b>	<b>(294.337)</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	10	-	-	-	-
finansal gelirler	22	2.492.814	1.273.643	3.230.629	847.075
finansal giderler (-)	22	(4.821.878)	185.191	(8.847.246)	(5.942.918)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>3.976.952</b>	<b>2.844.917</b>	<b>9.411.856</b>	<b>(5.390.180)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(807.946)</b>	<b>(516.565)</b>	<b>(1.850.917)</b>	<b>1.045.743</b>
Dönem vergi gideri (-)	24	(59.652)	(59.652)	(2.690.507)	75.811
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	24	(748.294)	(456.913)	839.590	969.932
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>3.169.006</b>	<b>2.328.352</b>	<b>7.560.939</b>	<b>(4.344.437)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>3.169.006</b>	<b>2.328.352</b>	<b>7.560.939</b>	<b>(4.344.437)</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>					
Azınlık payları		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		3.169.006	2.328.352	7.560.939	(4.344.437)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>3.169.006</b>	<b>2.328.352</b>	<b>7.560.939</b>	<b>(4.344.437)</b>
Hisse başına (kayıp)/kazanç (TL)	25	0,11	0,08	0,25	(0,14)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Özkaynak Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Özel Fonlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Zararı/Karı	Toplam Özkaynaklar
<b>01 Ocak 2011 itibariyle bakiye</b>	30.000.000	980.882	627.938	-	31.475	8.155.721	39.796.016
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	-	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem karının transferi	-	-	304.847	-	7.850.874	(8.155.721)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	7.560.939
<b>Kapsamlı gelir toplamı</b>	30.000.000	980.882	932.785	-	7.882.349	7.560.939	47.356.955
<b>30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler</b>	<b>30.000.000</b>	<b>980.882</b>	<b>932.785</b>	-	<b>7.882.349</b>	<b>7.560.939</b>	<b>47.356.955</b>
<b>01 Ocak 2012 itibariyle bakiye</b>	30.000.000	980.882	932.784	-	7.882.350	4.570.046	44.366.062
Önceki dönem karının transferi	-	-	301.295	-	4.268.751	(4.570.046)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	3.169.006	3.169.006
<b>Kapsamlı gelir toplamı</b>	30.000.000	980.882	1.234.079	-	12.151.101	3.169.006	47.535.069
<b>30 Eylül 2012 itibariyle bakiyeler</b>	<b>30.000.000</b>	<b>980.882</b>	<b>1.234.079</b>	-	<b>12.151.101</b>	<b>3.169.006</b>	<b>47.535.069</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

## 30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### NAKİT AKIM TABLOSU

İşletme faaliyet. elde edilen nakit akımları:	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2012	Geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2011
Dönem karı/zararı		3.169.006	7.560.939
- Gelir vergisi gideri	24	807.946	1.850.917
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan kayıp/ (kazanç)	21	6.512	(7.548)
- Stok değer düşüklüğünden kaynaklanan kayıp/ (kazanç)	9	(113.041)	(7.126)
- Şüpheli alacak karşılığı	7	78.948	508.938
- Şüpheli alacak değerleme etkisi	7	(355.438)	455.865
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	1.045.372	366.358
- Personel İkramiye Karşılığı/ (ters çevrilmesi)	15	595.400	433.653
- İzin günleri karşılığı/(ters çevrilmesi)	16	182.788	(101.320)
- Garanti karşılıkları dönem gideri/(ters çevrilmesi)	15	756.396	867.109
- Amortisman ve itfa payları	11,12	4.646.760	4.229.473
- Türev entsrümanları gider (gelir)tahakkuku	6	87.500	(1.333.904)
- Faiz Gideri/Gelirleri		366.735	1.293.821
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		<b>11.274.884</b>	<b>16.117.175</b>
- Ticari alacaklardaki değişim	7	(10.570.877)	(1.776.706)
- Stoklardaki değişim	9	(4.834.935)	5.455.318
- Finansal yatırımlardaki değişim	4	3.446.590	(4.041.947)
- Diğer alacaklar ve diğer dön.ve dur.var. değişim	8,17	8.351.411	1.045.418
- Ticari borçlardaki değişim	7	1.267.021	(5.994.912)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim	8,17,15	(2.884.145)	(1.756.855)
- Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	16	(0)	-
- Ödenen gelir vergisi		(59.536)	(2.276.393)
- Ödenen faizler		(951.121)	(836.813)
- Ödenen kıdem tazminatları	16	(574.785)	(257.067)
<b>Faaliyetlerden kullanılan nakit</b>		<b>4.464.507</b>	<b>5.677.218</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları :</b>			
- Maddi duran varlık alımları	11	(4.113.534)	(7.507.599)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(2.045.929)	(1.050.868)
- Maddi duran varlık satış hasılatı		-	77.062
<b>Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit</b>		<b>(6.159.464)</b>	<b>(8.481.405)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:</b>			
- Yeni alınan krediler		79.200.051	52.170.434
- Kredi geri ödemeleri		(58.434.146)	(29.990.774)
<b>Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit</b>		<b>20.765.905</b>	<b>22.179.660</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış</b>		<b>19.070.949</b>	<b>19.375.473</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>29.744.444</b>	<b>17.056.956</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>48.815.392</b>	<b>36.432.429</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu üretimi ve bu ürünlerin iç ve dış piyasalara satışı ile iştigal etmektedir. Üretimini gerçekleştirdiği başlıca ürünler meşrubat ve bira soğutucuları, su soğutucuları, dondurma ve dondurulmuş gıda muhafazalarıdır. Şirket 7 Ocak 1969 tarihinde kurulmuş olup halihazırda merkezi İzmir’de bulunan Şenocak Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığıdır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10004 Sok. No:6 35620 Çiğli İzmir’dir. Üretim tesisi Manisa Organize Sanayi Bölgesi I. Kısım Cumhuriyet Cad. No: 1 MANİSA adresinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) 1997 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Eylül 2012 itibariyle, İMKB’ye kayıtlı %38.99 oranında hissesi mevcuttur.

Şirket’in ana hissedarı Şenocak Holding A.Ş.’dir. Şirket’in esas kontrolü elinde bulunduran taraf Şenocak Holding A.Ş.’nin %99.73’üne sahip Rome Investment Management Ltd.’dir. Şirket’in rapor tarihleri itibariyle sermaye yapısı Not:18’de verilmiştir.

Şirket’in bünyesinde 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 156’sı memur (31 Aralık 2011:134), 644 i işçi (31 Aralık 2011:912) olmak üzere 800 kişidir (31 Aralık 2011:1046).

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### *2.1.1 Uygunluk Beyanı*

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve yasal finansal tabloların Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmasında, Tek Düzen Hesap Planı ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen muhasebe prensiplerini kullanmaktadır.

Şirketin ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri XI. 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğin 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygularlar.

Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5. maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanarlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“Kurum”) kurulması Bakanlar Kurulu’na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin geçici 1. maddesi uyarınca. Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibariyle, Sunuma İlişkin Temel Esaslar’da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren altı aylık döneme ait kapsamlı gelir tablosu, 02 Kasım 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### *2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli*

Şirketi’in UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları,02 Kasım 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan “SPK Seri:XI. No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında. tarihi maliyet esası temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

#### *2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi*

Finansal tablolar Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden tam olarak sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

##### *2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler*

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akımındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla. önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar açıklanır.

##### *2.1.5 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar*

###### *30 Eylül 2012 tarihinde yürürlüğe giren standart ve yorumlar*

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan UMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("UFRYK") yayınladığı tüm yorumları uygulamıştır.

###### *30 Eylül 2012 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar*

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönemde henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların Şirket'in finansal tablolarında önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

##### *2.1.6 Netleştirme*

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın mali tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

##### *2.1.7 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen İştirakler*

Şirket'in finansal ve operasyonel politikalarına önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılır. Şirket'in %20 ila %50 hissesini elinde bulundurduğu veya faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemesine rağmen kontrol edemediği iştirakler, özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilirler. Özkaynaktan pay alma yönteminde iştirak net varlık tutarıyla finansal durum tablosunda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün kalıcı olması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirdiği Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin finansal verileri Dipnot 10'da açıklanmıştır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### **Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

#### *2.3.1 Kur değişiminin etkileri*

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL ile sunulmuştur. Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemdeki kar yada zararda muhasebeleştirilirler.

#### *2.3.2 Finansal Araçlar*

##### *Türev niteliğinde olmayan finansal araçlar*

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar ve diğer alacaklardır. Finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer borçlar ise finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmıştır.

Türev olmayan finansal araçlar, finansal durum tablosunda ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek piyasa değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir.

Finansal varlıklar ve borçlar, finansal durum tablosunda Şirket finansal aracın sözleşme hükmüne taraf olunca kaydedilir.

##### *Nakit ve nakit benzerleri*

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, makul değerine yakındır.

##### *Finansal yatırımlar*

Finansal yatırımlar, Şirket'in kısa vadeli nakit yükümlülüklerini yerine getirme dışında, doğrudan faiz ve alım-satım karı elde etme amaçlı elinde bulundurduğu ve gerçeğe uygun değer farkları kar/zarar hesaplarına yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.2 Finansal Araçlar (Devamı)**

###### Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar veya zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

###### Finansal borçlar

Banka kredileri, ilk kayıt tarihinde makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Banka kredilerinden elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) banka kredilerinin geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket'in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

Ticari ve diğer borçlar ilk kayıt tarihinde makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yöneticileri ticari ve diğer borçların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

###### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

###### Diğer

Diğer finansal varlık ve borçlar, değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle etkin faiz yöntemine göre değerlendirilir.

###### Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (forward sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev finansal araçların makul değerinde meydana gelen farklar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bazı türev araçları ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsamında, "Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmekte ve makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.3 Borçlanma Maliyetleri**

Yapılmakta olan yatırımlarla ilişkilendirilemeyen tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### **2.3.4 Maddi Duran Varlıklar**

###### **(i) Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maliyet ilgili varlığın iktisap edilmesi esnasında doğrudan katlanılan ve iktisaba atfedilen harcamaları da içerir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve, maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir. Maddi duran varlık kalemlerinin parçaları farklı faydalı ömürlere sahip ise, ilgili maddi duran varlık kalemleri ayrı olarak muhasebeleştirilir.

###### **(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler**

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

###### **(iii) Amortisman**

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet bedelleri üzerinden, 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerleri üzerinden ayrılmıştır. Aşağıda belirtilen süreler ilgili aktiflerin tahmini faydalanma ömürlerine yakındır. Amortisman yöntemleri, ekonomik ömürler ve kalan değerler raporlama tarihinde yeniden değerlendirilir.

	<b>Ekonomik Ömrü</b>
Binalar	20-40 yıl
Tesis makine ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5-15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-15 yıl

###### **(iv) Elden çıkarma**

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım programları, lisanslar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kapsamlı gelir tablosunda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri (3 ila 15 yıl) üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

##### *İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme maliyetleri*

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması.
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması.
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması.
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.6 Kiralama işlemleri**

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in finansal durum tablosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. İlk kayıtlara alınma sonrası finansal kiralama yoluyla alınan varlık o varlığa uygun olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir.

##### **2.3.7 Stoklar**

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da raporlama tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleştirilebilir değer, satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan tamamlama, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir.

##### **2.3.8 Varlıklarda Değer düşüklüğü**

###### *Finansal varlıklar*

Makul değerlemeye konu olmayan her finansal varlık her raporlama tarihinde, herhangi bir değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir kanıt olup olmadığını belirlemek için değerlendirilir. Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt, karşı tarafın temerrüde düşmesi veya kusurunun olması, iflasa sürüklenmesi, Şirket'in başka seçeneğinin kalmamasına istinaden ödemelerde yeniden yapılandırma yapılması gibi durumları içerebilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımlarının orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi sonucunda bulunan tutar arasındaki farkı ifade eder. Finansal varlıklar ayrı ayrı değer düşüklüğü değerlendirmelerinde önemli miktarda değer düşüklüğüne maruz kalmışsa, toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirilir.

Şirket, alacakları için değer düşüklüğüne işaret eden kanıtları hem toplu olarak hem de varlık bazında dikkate almaktadır. Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İskontolu tutarları üzerinden kayıtlara alınan finansal varlıklara ait iptaller kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.



## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.8 Varlıklarda Değer düşüklüğü (Devamı)**

*Finansal olmayan varlıklar*

Şirket'in stoklar ve ertelenen vergi varlığı haricindeki finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya makul değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olan kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir.

##### **2.3.9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na işveren olarak sigorta primleri ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödemediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Şirket yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayırmaktadır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### **2.3.11 Hasılat**

Asıl faaliyet konusu kapsamında gerçekleştirilen malların satışından elde edilen hasılat karşılığında alınan tutar ya da alacağın iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri olarak ölçülür. Hasılat, genellikle yapılan bir satış sözleşmesi suretiyle ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsil edilebilir olması, ilgili maliyet ve muhtemel getiri tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetsel satıcı lehine bir hak kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir. Bir indirimin kabul edilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa hasılatın kaydedildiği anda indirim tutarı hasılatın düşülerek kaydedilir.

##### **2.3.12 Devlet Teşvik ve Yardımları**

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

##### **2.3.13 Faiz gelir ve giderleri**

Faiz gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosunda, ilgili varlığa ait etkin faiz oranı veya uygulanabilir değişken bir faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faiz gelir ve giderleri, faiz doğuran bir enstrümanın ilk kayıtlı değeri ile etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanan vade tarihindeki değeri arasındaki fark veya prim veya iskontonun bugünkü değere indirgenmiş tutarlarından meydana gelmektedir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

##### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

##### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde vergilendirilebilir, geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### *2.3.15 Hisse Başına Kazanç*

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 25).

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına geçmiş yıl karlarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi ihraçlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

##### *2.3.16 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar*

Raporlama tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

##### *2.3.17 Giderler*

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet ile ilgili giderler oluştuğu anda kaydedilirler.

##### *2.3.18 Sermaye ve temettüleri*

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.19 İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

##### **2.3.20 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Bölüm, tabii olduğu risk ve karşılıklar diğer bölümlerden farklı olan ürün ve hizmetleri sağlayan (işletme bölümleri) veya ürün ve hizmetleri belirli bir ekonomik çevreye (coğrafi bölümler) sağlayan Şirket'in ayrıştırılabilir bileşenini ifade eder. Bölüm bilgileri, Şirket'in işletme ya da coğrafi bölümlenmesine göre sunulur.

Şirket, sadece endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu ürünler sektöründe faaliyet göstermesi nedeniyle finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)**

##### **2.3.21 Nakit Akış Tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları Şirket'in soğutucu, derin dondurucu satışları faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar 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.

Hazır değerler nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### **2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Dipnot 7– Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 9 – Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 11-12 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Dipnot 15 –Borç Karşılıkları

Dipnot 16 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Dipnot 24 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 28 – Finansal araçlar

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	23.220	14.695
Bankadaki nakit	48.792.172	29.729.749
Vadesiz mevduatlar	41.988.953	2.138.765
Vadesi üç aydan kısa vadeli bloke mevduatlar	*758.944	-
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	6.044.275	27.590.984
	<b>48.815.392</b>	<b>29.744.444</b>

\*30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, nakit ve nakit benzerleri üzerinde 758.944 TL (31 Aralık 2011: Yoktur) tutarında blokaj bulunmaktadır. Şirket, 2012 yılında almış olduğu Eximbank kredisi için kredi borcu tutarları üzerinden %1,5 oranında bloke tutar bulundurmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar aşağıdaki gibidir:

Banka adı	Faiz Oranı	30 Eylül		
		Anapara	Yabancı Para	Tutarı
Akbank	5,50%	200.090	TL	200.090
İşbank	5,75%	500.236	TL	500.236
Yapı Kredibank	6,75%	1.780.988	TL	1.780.986
Vakıfbank	1,00%	1.350.111	avro	3.116.732
İngbank	1,50%	250.031	usd	446.230
				<b>6.044.275</b>

Banka adı	Faiz Oranı	31 Aralık		
		Anapara	Tutarı	Anapara TL
Alternatifbank	8,75%	280.134	TL	280.134
Akbank	11,50%	390.246	TL	390.246
İşbank	9,00%	400.197	TL	400.197
Denizbank	11,00%	400.241	TL	400.241
Vakıfbank	5,00%	1.506.164	avro	3.680.765
Vakıfbank	5,00%	575.709	avro	1.406.917
Vakıfbank	5,00%	900.247	avro	2.200.023
Alternatifbank	5,25%	2.515.822	avro	6.148.166
Alternatifbank	5,25%	703.725	usd	1.329.267
Alternatifbank	5,25%	502.158	avro	1.227.173
Ziraatbank	4,85%	1.458.478	usd	2.754.918
İşbank	4,70%	3.016.997	avro	7.372.938
				<b>27.590.984</b>

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **4 FİNANSAL YATIRIMLAR**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

#### **30 Eylül 2012**

<u>Tahvil adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>	<u>Anapara TL</u>
Cemex	9,63%avro	523.227	1.207.869
Cemex	9,50%usd	1.080.336	1.928.076
Banco Cruzeiro	8,50%usd	230.621	411.590
Kaisag	13,50%usd	553.420	987.689
Exim Ukraine	8,38%usd	311.252	555.492
Exim Ukraine	8,38%usd	313.551	559.594
Banco Cruzeiro	8,88%usd	6.668	11.901
Yasar Holdings	9,63%usd	214.677	383.134
American General Finance	6,90%usd	1.126.437	2.010.353
Promsviazbank	12,75%usd	242.206	432.265
Ferrexpo	7,88%usd	201.508	359.632
Ferrexpo	7,88%usd	806.033	1.438.527
Arfen	11,50%usd	299.238	534.050
Oschadbank	8,25%usd	245.196	437.602
Marfrig	8,38%usd	300.314	535.971
Marfrig	8,38%usd	215.383	384.394
Republic of Arge	8,75%usd	263.092	469.541
Axtel	7,63%usd	169.723	302.904
Oschadbank	8,25%usd	246.408	439.764
Pdcar	12,38%usd	448.908	801.165
Banco Cruzeiro	8,25%usd	60.451	107.887
Grupo Posada	9,25%usd	539.637	963.090
Pappel	7,00%usd	225.380	402.236
Lonking Holdings Limited	8,50%usd	295.494	527.368
Dar-al Arkan XS0485326754	10,75%usd	272.247	485.878
Prov De Cordoba USP79171AB3	12,38%usd	217.479	388.136
Prov Buenos Aire XS0546539486	11,75%usd	239.325	427.124
Ukreximbank XS0503737461	8,38%usd	253.324	452.107
Prov Buenos Aire XS0546539486	11,75%usd	239.325	427.124
Kaisag USG52132AA85	13,50%usd	276.022	492.617
Prov De Cordoba USP79171AB3	12,38%usd	217.479	388.136
Ukreximbank XS050373746	8,38%usd	253.329	452.116
Cpbcy XS0794125467	8,00%avro	87.092	201.051
Hellenic Republic	0.40%-7,5%avro	140.970	327.173

20.233.554



# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

## 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2011				
<u>Tahvil adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>		<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>	<u>Anapara TL</u>
Cemex	9,63%	avro	403.888	987.022
Cemex	9,63%	usd	895.545	1.691.594
Banco Cruzeiro	9,63%	usd	820.999	1.550.784
Financiera	9,63%	usd	256.926	485.308
Alliance Oil	9,63%	usd	534.596	1.009.799
Kaisag	9,63%	usd	437.952	827.247
Exim Ukraine	9,63%	usd	293.759	554.882
Exim Ukraine	9,63%	usd	295.875	558.879
Banco Cruzeiro	9,63%	usd	64.432	121.705
Alfabank	9,63%	usd	495.564	936.070
Yasar Holdings	9,63%	usd	205.483	388.137
Hellenic Republic	9,63%	avro	234.912	574.078
American General Finance	9,63%	usd	954.486	1.802.928
Global Yatırım Holding	9,63%	usd	192.410	363.443
Promsviazbank	9,63%	usd	228.579	431.763
Ferrexpo	9,63%	usd	179.668	339.375
Ferrexpo	9,63%	usd	718.671	1.357.498
Arfen	9,63%	usd	273.682	516.958
Oschadbank	9,63%	usd	213.657	403.576
Marfrig	9,63%	usd	273.596	516.795
Allied Aib	9,63%	avro	245.491	599.931
Bank Of Ireland	9,63%	avro	802.601	1.961.396
Marfrig	9,63%	usd	196.237	370.673
Republic of Arge	9,63%	usd	252.800	477.515
Axtel	9,63%	usd	201.388	380.403
Oschadbank	9,63%	usd	214.686	405.521
Pdcar	9,63%	usd	477.418	901.794
Banco Cruzeiro	9,63%	usd	199.678	377.173
Grupo Posada	9,63%	usd	464.218	876.862
Pappel	9,63%	usd	192.688	363.969
Lonking Holdings Limited	9,63%	usd	277.816	524.767
Global Yatırım Deutsche BK	9,63%	usd	93.901	177.369
Calik	9,63%	usd	103.710	195.898
Yapı Kredi	10,62%	TL	649.032	649.032
				<u>23.680.144</u>

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **5 FİNANSAL BORÇLAR**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, finansal borçların dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Kısa vadeli	56.353.979	64.003.507
Uzun vadeli	60.706.250	32.875.204
	<u>117.060.229</u>	<u>96.878.711</u>

	<b>30.09.2012</b>			<b>31.12.2011</b>	
	<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>
Teminatsız İşletme Kredileri	USD	%3,25-%4,95	102.049.320	%3,00-%5,00	60.243.894
Teminatsız İşletme Kredileri	EUR	%3,45-%4,30	15.010.910	%3,45-%3,50	36.634.819
Teminatsız İşletme Kredileri	TL		0		0
			<u>117.060.230</u>		<u>96.878.712</u>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, kredilerin geri ödeme planları şu şekildedir:

	<b>30 Eylül</b>	<b>31 Aralık</b>
0-6 ay	46.661.522	49.996.093
6-12 ay	9.692.458	14.007.414
1-2 yıl	60.706.250	21.464.838
2-3 yıl		11.410.367
	<u>117.060.230</u>	<u>96.878.712</u>

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### 5 FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

**30 Eylül 2012**

	Para Birimi	Yabancı Para	TL Miktarı	Faiz Oranı
Kısa vadeli eximbank banka kredileri	Amerikan Doları	21.850.000	38.995.695	%1,27235-%1,3121
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Euro	3.000.848	6.927.457	%3,50-
	Amerikan Doları	5.844.583	10.430.827	%3,25-%3,50
Uzun vadeli banka kredileri	Euro	3.501.604	8.083.452	%4,30-
	Amerikan Doları	29.485.515	52.622.799	%3,25-%5,00
Toplam TL			<u>117.060.230</u>	

**31 Aralık 2011**

	Para Birimi	Yabancı Para	TL Miktarı	Faiz Oranı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Euro	11.964.966	29.239.984	%3,45-%3,50
	Amerikan Doları	18.404.110	34.763.523	%3,00-%3,90
Uzun vadeli banka kredileri	Euro	3.025.958	7.394.836	%3,45-
	Amerikan Doları	13.489.528	25.480.368	%3,25-%5,00
Toplam TL			<u>96.878.712</u>	

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir*

### **6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, şirkete ait diğer finansal yükümlülükler yoktur.

### **7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

#### **a) Ticari alacaklar**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	26.628.891	22.799.897
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:25)	3.218.160	3.604.519
Alacak senetleri	15.888.221	8.483.489
Şüpheli ticari alacaklar	6.835.979	7.120.063
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.835.979)	(7.120.063)
	<b>45.735.272</b>	<b>34.887.905</b>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in alacaklarının ortalama vadesi 55 gündür (31 Aralık 2011: 31 gün).

Şirket tarafından 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, senetli ve senetsiz alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Alınan teminat çekleri	3.449.436	5.994.378
Alınan banka teminat mektupları	4.106.743	4.217.021
Alınan teminat senetleri	1.180.272	1.219.877
	<b>8.736.451</b>	<b>11.431.276</b>

Şirket'in ticari alacaklarından dolayı maruz kaldığı kredi riski ve döviz kuru riskine ait açıklamalara 27 numaralı dipnotta yer verilmiştir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir*

### **7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli alacak karşılıklarının 30 Eylül tarihlerinde sona eren 9 aylık dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(7.120.062)	(2.256.837)
Dönem gideri	(78.948)	(5.359.764)
Tahsilatlar	485	3.365
Konusu Kalmayan karşılıkların silinmesi	7.108	903.741
Değerlemenin etkisi	355.438	(410.568)
Kapanış bakiyesi	<b>(6.835.979)</b>	<b>(7.120.063)</b>

\*Şirket'in müşterilerinden Discovery Digital Limited firması, vadesi geçen kısmın yapılan ek protokollere rağmen ödenmemesinden dolayı ilgili müşteriden 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 4.847.231 TL tutarında olan borcunun tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıllara ilişkin, şüpheli alacak karşılık giderleri ilişikteki kapsamlı gelir tablosunda karşılık giderleri hesabına dahil edilmiştir.

#### **b) Ticari borçlar**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u><b>30 Eylül 2012</b></u>	<u><b>31 Aralık 2011</b></u>
Ticari borçlar	17.745.438	16.514.202
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:25)	191.775	31.339
Diğer ticari borçlar	72.428	197.079
	<u>18.009.641</u>	<u>16.742.620</u>

Raporlama tarihi itibariyle, malların satın alınmasına ilişkin borçların ödeme süresi 51 gündür. (2011: 52 gündür). Söz konusu sürenin bitiminden itibaren, kalan bakiyeye faiz uygulanmaktadır.

Raporlama tarihi itibariyle, Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

Şirket'in ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı likidite riski ve döviz kuru riskine ait açıklamalara 27 numaralı dipnotta yer verilmiştir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30 Eylül</b>	<b>31 Aralık</b>
Vadeli döviz işlemlerinden gelir tahakkukları	-	3.906.022
İlişkili Taraflardan Alacaklar	886.934	792.600
Diğer Dönen Varlıklar	354.465	113.863
	<u>1.241.399</u>	<u>4.812.486</u>
	<b>30 Eylül</b>	<b>31 Aralık</b>
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Verilen depozito ve teminatlar	<u>12.565</u>	<u>12.565</u>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Vadeli döviz işlemlerinden gider tahakkukları	87.500	2.558.523
Ödenecek vergi ve fonlar	745.276	760.275
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	957.355	705.219
Personele Borçlar	478.714	252.953
Diğer borçlar	75.059	159.876
	<u>2.343.905</u>	<u>4.436.847</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, uzun vadeli diğer borçlar 7.394 TL tutarında alınan depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 7.394 TL).

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **9 STOKLAR**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
İlk madde ve malzeme	9.861.152	6.916.241
Yarı mamüller	1.095.030	777.845
Mamüller	7.013.426	4.859.411
Ticari mallar	1.489.760	1.697.515
Diğer stoklar	46.600	193.937
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(151.669)	(38.628)
	<u>19.354.299</u>	<u>14.406.323</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15 milyon Avrodur.

30 Eylül tarihlerinde sona eren 9 aylık dönemlere ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2011</b>
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(38.628)	(52.373)
Dönem geliri-gideri	(113.041)	13.745
Kapanış bakiyesi	<u>(151.669)</u>	<u>(38.628)</u>

Şirket'in stoklarına ilişkin ayrılan değer düşüklüğü, karşılığı hareket görmeyen, hurdaya ayrılan ya da az kullanılan envanter ile ilgilidir.

2012 yılı içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 76.758.857 TL'dir. (30 Eylül 2011: 108.476.310 TL)

### **10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Şirket iştiraklerinden Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi nezdinde sahip olunan 157.500.000 adet hissenin 157.500 TL bedel karşılığında 8 Mayıs 2012 tarihinde Şirket ortaklarından Şenocak Holding A.Ş.'ye devri gerçekleştirilmiştir.

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül tarihleri itibariyle, maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2012</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler (*)</b>	<b>30 Eylül 2012</b>
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.970.920	36.650	--	2.324	3.009.894
Binalar	14.385.445	113.127	--	3.960.784	18.459.356
Tesis. makine ve cihazlar	47.209.175	195.871	(442.374)	3.086.256	50.048.928
Taşıtlar	34.010	--	--	--	34.010
Demirbaşlar	8.208.666	530.858	(3.016)	152.002	8.888.510
Yapılmakta olan yatırımlar	4.744.596	3.215.496	--	(7.201.366)	758.726
Diğer maddi duran varlıklar	361.391	37.566	--	--	398.957
<b>Toplam</b>	<b>77.914.203</b>	<b>4.129.568</b>	<b>(445.390)</b>	<b>--</b>	<b>81.598.381</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>1 Ocak 2012</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Eylül 2012</b>
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(124.998)	(27.558)	--	--	(152.556)
Binalar	(1.262.985)	(304.042)	--	--	(1.567.027)
Tesis. makine ve cihazlar	(28.949.843)	(2.510.299)	419.828	--	(31.040.314)
Taşıtlar	(17.160)	(6.066)	--	--	(23.226)
Demirbaşlar	(5.402.217)	(655.531)	3.016	--	(6.054.732)
Diğer maddi duran varlıklar	(226.598)	(22.129)	--	--	(248.727)
<b>Toplam</b>	<b>(35.983.801)</b>	<b>(3.525.625)</b>	<b>422.844</b>	<b>--</b>	<b>(39.086.582)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>41.930.402</b>		<b>(22.546)</b>		<b>42.511.799</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 88.281.068.- TL'dir. Amortisman giderlerinin fonksiyonlara göre dağılımı 23 numaralı dipnotta belirtilmiştir.

(\*) Şirket bünyesinde gerçekleştirilen yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma geliştirme projelerinden tamamlanıp ekonomik yarar sağlayacak belirlenebilir bir varlık oluştuğunda gayri maddi hak olarak maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmaktadır.



## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.913.716	9.000	--	36.204	2.958.920
Binalar	14.210.195	39.668	--	79.801	14.329.663
Tesis, makine ve cihazlar	41.609.732	103.701	(417.536)	5.327.661	46.623.558
Taşıtlar	34.010	--	--	--	34.010
Demirbaşlar	6.365.772	391.408	(62.371)	787.039	7.481.848
Yapılmakta olan yatırımlar	1.858.187	9.518.284	(1.543.264)	(7.254.502)	2.578.705
Diğer maddi duran varlıklar	235.573	12.585	--	7.556	255.714
<b>Toplam</b>	<b>67.227.185</b>	<b>10.074.646</b>	<b>(2.023.171)</b>	<b>(1.016.240)</b>	<b>74.262.418</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>1 Ocak 2011</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Eylül 2011</b>
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(91.026)	(25.216)	--	--	(116.242)
Binalar	(906.002)	(267.105)	--	--	(1.173.107)
Tesis, makine ve cihazlar	(26.701.563)	(2.363.258)	377.806	--	(28.687.015)
Taşıtlar	(9.072)	(6.066)	--	--	(15.138)
Demirbaşlar	(4.774.719)	(467.057)	25.045	--	(5.216.730)
Diğer maddi duran varlıklar	(215.203)	(4.961)	--	--	(220.164)
<b>Toplam</b>	<b>(32.697.585)</b>	<b>(3.133.663)</b>	<b>402.852</b>	<b>--</b>	<b>(35.428.396)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>34.529.600</b>				<b>38.834.022</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 55.610.693 TL'dir. Amortisman giderlerinin fonksiyonlara göre dağılımı 23 numaralı dipnotta belirtilmiştir. Grup bünyesinde gerçekleştirilen yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma geliştirme projelerinden tamamlanıp ekonomik yarar sağlayacak, belirlenebilir bir varlık olduğunda gayri maddi hak olarak maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmaktadır.

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül tarihleri itibariyle, maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Haklar	2.504.355	91.790	--	2.596.145
Geliştirme maliyetleri	9.419.413	--	1.954.139	11.373.552
<b>Toplam</b>	<b>11.923.768</b>	<b>91.790</b>	<b>1.954.139</b>	<b>13.969.697</b>
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>				
Haklar	(1.929.297)	(184.760)	--	(2.114.057)
Geliştirme maliyetleri	(4.136.511)	(936.375)	--	(5.072.886)
<b>Toplam</b>	<b>(6.065.808)</b>	<b>(1.121.135)</b>	<b>--</b>	<b>(7.186.943)</b>
<b>Net</b>	<b>5.857.960</b>			<b>6.782.754</b>

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Haklar	2.255.433	34.627	106.035	2.396.095
Geliştirme maliyetleri	6.987.556	--	910.207	7.897.763
<b>Toplam</b>	<b>9.242.989</b>	<b>34.627</b>	<b>1.016.242</b>	<b>10.293.857</b>
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>				
Haklar	(1.691.173)	(175.432)	--	(1.866.605)
Geliştirme maliyetleri	(2.959.174)	(920.378)	--	(3.879.552)
<b>Toplam</b>	<b>(4.650.347)</b>	<b>(1.095.810)</b>	<b>--</b>	<b>(5.746.157)</b>
<b>Net</b>	<b>4.592.642</b>			<b>4.547.700</b>

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### **Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

#### **13 TAAHHÜTLER**

SPK'nın 9 Eylül 2009 tarihinde, Payları Borsa'da işlem gören şirketlerin 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş oldukları Teminat. Rehin ve İpoteklerin ("TRİ") değerlendirildiği ve 28/780 sayılı toplantısında almış olduğu karara göre;

Payları Borsa'da işlem gören yatırım ortaklıkları ve finansal kuruluşlar dışında kalan şirketlerin;

i) Kendi tüzel kişilikleri adına,

ii) Mali tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri ortaklıklar lehine,

iii) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişiler lehine vermiş oldukları TRİ'lerde herhangi bir sınırlamaya gidilmemesine,

Kurul kararının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlandığı ilk günden itibaren Borsa şirketlerince, yukarıdaki (i) ve (ii) bentlerinde yer alan kategorilerden herhangi birisine girmeyen gerçek ve tüzel kişiler ile (iii) bendinde ifade edilen olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacı dışında 3. kişiler lehine TRİ verilmemesine ve mevcut durum itibariyle söz konusu kişiler lehine verilmiş olan TRİ'lerin 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle sıfır düzeyine indirilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	319.730	497.468
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
<b>Toplam</b>	<b>319.730</b>	<b>497.468</b>

Teminat mektupları çeşitli devlet dairelerine hizmet alımı ve gümrüklere mal tedariki amaçlı verilmiştir. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'ler yoktur. Bu nedenle diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı sıfırdır.

#### **14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Şirket'in 2 Haziran 2011 tarihli 97779 C no'lu Hazine Müsteşarlığı'ndan almış olduğu yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Şirket, teşvik belgesinin süre uzatımı için T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik Genel Uygulama Genel Müdürlüğü'ne 24.07.2012 tarihinde müracaat etmiştir. Müracaat sonucu yeni belge tarihi 09 Ekim 2012 yeni belge numarası E 97779 olmuştur. Belgenin yatırım süresi 10.08.2013 tarihine kadar uzatılmıştır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **15 KARŞILIKLAR**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Garanti karşılıkları	1.138.543	1.561.471
Personel Bonus	-	595.400
Satış Komisyon Karşılığı	295.536	607.543
Diğer	115.443	212.890
	<u>1.549.523</u>	<u>2.977.304</u>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış	1.561.471	951.792
Konusu Kalmayan Karşılık	(1.179.324)	(152.194)
Dönem gideri	756.396	761.873
Kapanış	<u>1.138.543</u>	<u>1.561.471</u>

### **16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	2.018.743	1.548.156
Kullanılmamış izin karşılığı	527.136	344.348
	<u>2.545.879</u>	<u>1.892.504</u>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, azami 3.033,98 TL (31 Aralık 2011:2.731,85 TL) olmak üzere 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

Yükümlülük herhangi bir fon hesabında tahsis edilmemiştir, bağlı bir zorunluluk yoktur.

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Faiz oranı	%9,70	%9,70
Beklenen maaş/ücret artışı	%5,00	%5,00
Kıdem tazminatı hesaplamasına konu işten ayrılma yüzdesi	%4,45	%4,45

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	1.548.156	879.542
Faiz maliyeti	42.947	82.735
Hizmet maliyeti	277.856	223.203
Dönem içi ödemeler	(574.785)	(372.778)
Aktüeryal fark	724.568	735.454
Kapanış bakiyesi	2.018.743	1.548.156

Aktüeryal fark, faiz oranı ve beklenen maaş artış oranındaki değişim nedeniyle ortaya çıkmaktadır. Ayrıca emekliliğinde kıdem tazminatı alacak olan çalışanların, emeklilik öncesi kıdem tazminatı alarak işten ayrılması da yüksek aktüeryal farka sebep olmuştur. Aktüeryal fark, oluştuğu tarihte giderleştirilmektedir.

### **17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	1.031.453	2.518.079
İthalat avansları	361.805	4.036.128
Peşin ödenen vergiler, net (Dipnot 23)	667.799	177.699
Diğer Çeşitli Alacaklar	423.506	1.350.555
Diğer varlıklar ve tahakkuklar	-	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	631.105	691.466
İade alınacak KDV	842.842	300.447
Verilen iş avansları	210.112	243.340
	4.168.621	9.317.713

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	386.526	784.324
Gelecek yıllara ait giderler	18.726	7.576
	405.252	791.900

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler 1.646.660 TL tutarında alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 326.084 TL).

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 18 ÖZKAYNAKLAR

#### 18.1 Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>Hisse Tipi</b>	<b>%</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Şenocak Holding A.Ş.	A	44%	13.052.309	44%	13.052.309
Şenocak Holding A.Ş.	B	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Şenocak Holding A.Ş.	C	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Diğer ortaklar	D	38%	11.697.691	38%	11.697.691
<b>Nominal Sermaye:</b>		<b>100%</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>30.000.000</b>
Enflasyon düzeltmesi farkları			980.882		980.882
<b>Düzeltilmiş Sermaye</b>			<b>30.980.882</b>		<b>30.980.882</b>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket sermayesi her biri 1 kr değerinde 3.000.000.000 paydan oluşmaktadır.(31 Aralık 2011: 3.000.000.000) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nama yazılı hisselerin tamamı imtiyazlıdır. D grubu hisseler ise, gerçek kişi ortaklar ile halka arz edilen kısımdan ibarettir. D grubu hisse sahipleri yönetim kurulu için aday gösterememektedir.

Yönetim kurulu A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından 4 (dört) üye, B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından 1 (bir) üye ve C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından 1 (bir) üye olmak üzere, 6 (altı) üye olarak genel kurul tarafından tayin edilir.

Genel kurul toplantılarında A, B ve C grubu hisselerden her hisse 50 (elli), diğer gruplara ait hisselerden her hisse 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

Ortaklardan en az %10 hisseye sahip olanların isteği ile yönetim kurulu başkanı, 7 gün içinde olağanüstü genel kurul çağrısında bulunur ve gündem toplantı talep eden ortağın teklif ettiği konuları içerecektir. A, B ve C grubu hisseler için bu oran aranmaz.

Şirket ana sözleşmesinde belirtilen hallere ilişkin verilecek kararlar veya Şirket ana sözleşmesinin değiştirilmesi veya Şirket sermayesinin artırılması veya azaltılması veya yönetim kurulu üyelerinin huzur hakkı ile ilgili kararların geçerli olabilmesi için A, B ve C grubu hisselerin en az % 88'inin onayı gerekir. Ayrıca, Şirket denetçilerinin tayini. A, B ve C grubu hisselerin en az % 80'inin onayı olmaksızın geçerli değildir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

#### *18.2 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Hisse Senedi İhraç Primleri*

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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya 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.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.234.080	932.784
	<b>1.234.080</b>	<b>932.784</b>

#### *18.3 Geçmiş Yıllar Karları*

Şirket'in SPK Seri:XI. No:29 sayılı tebliğe göre düzenlediği finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karı 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 12.151.100 TL'dir (31 Aralık 2011: 7.882.350 TL).

#### *18.4 Kar Dağıtımı*

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 1.234.080 TL'dir (31 Aralık 2011: 932.784 TL).

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık  
Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

#### *18.4 Kar Dağıtımı (Devamı)*

SPK'nın 2010/4 sayılı haftalık bülteni, duyuru 1 bölümünde halka açık anonim ortaklıkların 2010 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak;

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri:IV. No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

Finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplanmasına imkan tanınmasına karar vermiştir.

Şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına, SPK'nın Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablo dipnotlarında yer verilmesi.

Payları bir borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıkların yönetim kurullarınca. genel kurulun onayına sunulacak kar dağıtım önerisine ilişkin karar alınması ve/veya doğrudan ortaklıkların genel kurullarında kar dağıtımının karara bağlanması durumunda. söz konusu kararlara ilişkin Seri:VIII. No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılacak özel durum açıklamasının ekinde Kar Dağıtım Tablosu Hazırlama Kılavuzunda yer alan tabloların da hazırlanarak kamuya duyurulması gerekmektedir.



## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yurt içi satışlar	60.532.253	23.432.331	97.354.492	16.505.852
Yurt dışı satışlar	66.104.975	19.044.865	75.499.932	16.365.874
İndirimler ve iskontolar	(3.526.692)	(804.922)	(5.667.608)	(1.217.868)
	<u>123.110.536</u>	<u>41.672.274</u>	<u>167.186.816</u>	<u>31.653.858</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(79.230.056)	(25.723.292)	(106.324.574)	(14.423.990)
Personel giderleri	(7.547.867)	(2.190.616)	(8.590.415)	(1.520.842)
Genel üretim giderleri	(8.333.509)	(3.469.633)	(8.524.791)	(1.506.390)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(2.759.026)	(1.116.514)	(2.662.891)	(1.064.533)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	317.185	299.249	(146.477)	(118.285)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	2.154.014	(779.309)	(2.005.259)	(5.276.420)
Diğer maliyetler	(7.172.231)	(2.566.328)	(7.541.923)	(2.787.263)
	<u>(102.571.491)</u>	<u>(35.546.444)</u>	<u>(135.796.330)</u>	<u>(26.697.723)</u>

### 20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Amortisman ve itfa giderleri	(1.022.610)	(290.759)	(876.636)	(303.989)
Personel giderleri ve diğer giderler	(802.195)	(296.034)	(729.695)	(255.818)
	<u>(1.824.805)</u>	<u>(586.793)</u>	<u>(1.606.331)</u>	<u>(559.807)</u>

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Garanti provizyon gideri	(2.317.216)	(980.782)	(3.009.374)	(1.324.015)
Personel giderleri	(1.971.993)	(644.796)	(1.819.216)	(634.530)
Taşıma giderleri	(1.963.839)	(697.154)	(3.387.352)	(551.348)
Sigorta giderleri	(116.533)	(38.090)	(99.049)	(36.943)
Seyahat giderleri	(211.397)	(60.719)	(188.202)	(72.351)
Kira giderleri	(55.182)	(25.980)	(98.967)	(16.049)
Amortisman ve İtfa payı giderleri (Not 23)	(139.403)	(62.984)	(44.496)	(15.284)
Reklam giderleri	(302.190)	(38.372)	(295.640)	(143.950)
Gümrükleme giderleri	(130.298)	(38.189)	(230.426)	(48.037)
Satış komisyon gideri	(596.313)	(454.462)	(183.188)	(110.108)
Diğer danışmanlık giderleri	(467.340)	(173.965)	(416.767)	(127.974)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(592.831)	(236.881)	(1.009.327)	(397.196)
	<b>(8.864.534)</b>	<b>(3.452.373)</b>	<b>(10.782.004)</b>	<b>(3.477.785)</b>

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Personel giderleri	(2.386.515)	(722.446)	(1.799.122)	(527.092)
Amortisman ve itfa giderleri	(278.806)	(44.099)	(354.173)	(121.641)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(523.427)	(296.530)	(334.025)	(85.516)
Danışmanlık Giderleri	(1.369.512)	(112.573)	(1.599.476)	(481.027)
Seyahat giderleri	(135.638)	(27.896)	(110.020)	(28.960)
Diğer genel yönetim giderleri	(689.259)	(228.165)	(427.479)	(135.908)
Vergi resim Harçlar	(32.203)	(6.810)	(26.178)	(9.563)
	<b>(5.415.359)</b>	<b>(1.438.518)</b>	<b>(4.650.473)</b>	<b>(1.389.707)</b>

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER**

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait diğer faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
Hurda satış geliri	790.053	286.981	847.954	162.692
Sabit kıymet satış karı	-	-	7.548	1.411
Servis bedeli ve çeşitli hizmetler gelirleri	638.162	142.089		
Diğer gelirler	722.966	425.177	497.464	56.003
	<b>2.151.181</b>	<b>854.247</b>	<b>1.352.966</b>	<b>220.106</b>

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait diğer faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
Şüpheli alacak karşılık gideri	(78.948)	(3.925)	(508.938)	
Sabit Kıymet Satış Gideri	(16.035)	(9.631)		
Diğer faaliyet giderleri	(184.527)	(102.752)	(167.233)	(43.279)
	<b>(279.510)</b>	<b>(116.308)</b>	<b>(676.171)</b>	<b>(43.279)</b>

### **22 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER**

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
Faiz geliri	1.792.013	572.842	3.258.766	948.965
Menkul kıymet alım-satım karı	659.888	659.888		
Reeskont geliri	40.912	40.912	(28.137)	(101.890)
	<b>2.492.814</b>	<b>1.273.643</b>	<b>3.230.629</b>	<b>847.075</b>

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 22 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER (Devamı)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur Farkı giderleri	(2.843.966)	548.263	(1.434.575)	(976.929)
Faiz gid.+Menkul kıy.değ.zararı	(1.755.498)	(528.121)	(7.134.425)	(4.849.275)
Menkul kıymet satış zararı	-	195.927		
Reeskont gideri	-	56.462	(199.439)	(92.235)
Diğer finansman giderleri	(222.414)	(87.340)	(78.807)	(24.479)
	<b>(4.821.878)</b>	<b>185.191</b>	<b>(8.847.246)</b>	<b>(5.942.918)</b>

### 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık döneme ait amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2012	1 Temmuz 30 Eylül 2012	1 Ocak 30 Eylül 2011	1 Temmuz 30 Eylül 2011
Satılan malın maliyeti	2.759.026	1.016.754	2.662.891	1.064.533
Hizmet Üretim Maliyeti	92.935	31.957	2.520	865
Satış pazarlama giderleri	46.468	15.979	41.976	14.419
Genel yönetim giderleri	278.806	95.872	354.173	121.641
Araştırma geliştirme giderleri	1.022.610	355.360	876.636	303.989
Stoklar ve arge üzerinde aktifleşen	446.915	81.940	291.278	-52.827
	<b>4.646.760</b>	<b>1.597.862</b>	<b>4.229.474</b>	<b>1.452.620</b>

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi gereği 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ'de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı		Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		Net	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönemsellik düzeltmeleri	208.941	176.830			208.941	176.830
Türev enstrüman değerlendirme farkları	17.500			269.500	17.500	(269.500)
Kıdem tazminatı karşılığı	403.749	309.631			403.749	309.631
Kullanılmamış izin karşılıkları	105.427	68.870			105.427	68.870
Garanti karşılıkları	286.816	312.293			286.816	312.293
Şüpheli alacak karşılığı		969.446			0	969.446
Devreden mali zarar					0	0
Stok düzeltme etkisi			83.837	86.529	(83.837)	(86.529)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları			250.742	249.671	(250.742)	(249.671)
Diğer	749.538	954.315			749.538	954.315
Ara toplam	1.771.970	2.791.385	334.579	605.700	1.437.391	2.185.685
Netleştirme	(334.579)	(605.700)	(334.579)	(605.700)		
Toplam	1.437.391	2.185.685	0	0	1.437.391	2.185.685

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşzamanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	59.652	2.694.102
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(727.451)	(2.871.801)
	<b>(667.799)</b>	<b>(177.699)</b>

30 Eylül tarihinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi gideri / (geliri)</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Cari vergi gideri/(geliri)	(59.652)	(59.652)	(2.690.507)	75.811
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(748.294)	(456.913)	839.590	969.932
	<b>(807.946)</b>	<b>(516.565)</b>	<b>(1.850.917)</b>	<b>1.045.743</b>

Faaliyet sonuçlarına göre hesaplanan gelir vergisi, aşağıda gösterilen ve vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak bulunan tutardan farklıdır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Dönem karı	3.169.006	7.560.939
Vergi	807.946	1.850.917
Vergi öncesi kar	3.976.952	9.411.856
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi tutarı	(795.390)	(1.882.371)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(462.457)	(307.574)
Vergiden muaf gelirler	978.307	15.918
Diğer	(528.405)	323.110
Vergi geliri / (gideri)	<b>(807.946)</b>	<b>(1.850.917)</b>

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül itibariyle hisse başına kazanç miktarı, 3.169.006 TL (30 Eylül 2011: 7.560.939 TL) tutarındaki net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Eylül tarihlerinde yıllık ana hesap dönemleri itibariyle hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>Hisse başına kazanç</b>				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Net dönem (zararı)/ karı	3.169.006	2.328.352	7.560.939	(4.344.437)
<b>Hisse başına (kayıp)/kazanç</b>	0,11	0,08	0,25	(0,14)

#### 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına faiz işletilmektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. Borçlara piyasa faiz oranlarında faiz işletilmektedir. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına faiz işletilmektedir.

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, ilişkili taraflara kullanılan banka kredilerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 1.024.420 TL'dir (30 Eylül 2011: 894.546 TL).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül			31 Aralık		
	Alacaklar		Borçlar	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
Şenocak Soğutma	100.934		5.297	94.960	792.600	
Klimasan Ukrayna	1.675.079	462.441	7.105	220.830		3.236
Klimasan Rusya	1.267.317			3.196.006		
Şenocak Holding A.Ş.	5.256	424.493	157.085	5.529		
Metalfrio Solutions A.S.	151.140		21.661	77.447		
Lider Metalfrio A.Ş.						27.476
Klimasan Dış Ticaret A.Ş.	18.435			9.539		
Diğer			626	208		626
	3.218.160	886.934	191.775	3.604.519	792.600	31.339



## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Lider Metalfrio Solutions Soğutma San.ve Tic.A.Ş.'nin 10 Mayıs 2012 tarihli genel kurul toplantısında Şirket'in ticari ünvanı 'Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi' olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ilişkili şirketlerinden Şenocak Holding Anonim Şirketi, Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve Klimasan Dış Ticaret Anonim Şirketi ünvanlı şirketler Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi bünyesinde 10 Mayıs 2012 tarihindeki Genel Kurul'da TTK md.451 ve KVK 19 ve devamı maddeleri uyarınca bütün aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde devir yolu ile birleşmesine ön izin verilmesine ve bu doğrultadaki işlemlerin başlatılması, bilirkişi incelemesi için mahkemeye başvuru ve birleşme sözleşmesinin hazırlanması ve imzalanması konularında Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.

#### İlişkili taraflarla olan işlemler

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012		1 Ocak - 30 Eylül 2011	
	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar
Klimasan Ukrayna	2.483.204		8.300.088	195.093
Metalfrio Solutions	446.112	9.909	184.013	36.509
Lider Metalfrio Solutions	14.959	131.624	19.687	321.503
Klimasan Rusya	7.154.230		7.399.712	27.822
OOO Metalfrio Solutions	3.911	14.346	-	-
Şenocak Soğutma			-	-
	<u>10.102.415</u>	<u>155.878</u>	<u>15.903.500</u>	<u>580.927</u>
<u>Sağlanan Hizmetler</u>				
Klimasan Rusya			-	-
Klimasan Ukrayna		48.162	-	-
Şenocak Soğutma	15.998	128.566	45.185	58.998
Lider Metalfrio Solutions			-	-
Şenocak Holding A.Ş.	12.071	1.141.158	2.036	1.454.256
Metalfrio Solutions			-	-
Klimasan Dış Ticaret A.Ş.	4.763	16.511		
	<u>32.831</u>	<u>1.334.398</u>	<u>47.221</u>	<u>1.513.254</u>

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### **Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

## **27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

### **27.1 Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 5. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

### **27.2 Finansal Risk Yönetimi**

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski  
Likidite Riski  
Piyasa Riski  
Operasyonel risk

Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

#### **27.2.1 Kredi riski**

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir.

Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

#### **27.2.2 Likidite riski**

Likidite riski genel olarak Şirket faaliyetlerinin fonlanması ve pozisyonların yönetilmesi esnasında ortaya çıkar. Bu risk uygun vadelerde ve oranlarda varlıkları fonlayamama ve uygun bir zaman diliminde makul bir fiyatla bir varlığı elden çıkaramama risklerini de içermektedir. Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir. Raporlama tarihleri itibari ile şirket söz konusu fonlama riskine maruz kalabilmektedir.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

### **27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ** (Devamı)

#### **27.2 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)**

##### **27.2.3 Piyasa riski:**

Piyasa riski, faiz oranı, döviz kuru ve hisse fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimi ifade eder. Piyasa fiyatlarındaki değişimler Şirket'in gelirlerini etkilediği için Şirket piyasa riskine maruz kalabilmektedir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

##### *Döviz kuru riski:*

Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu nedenle Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmektedir.

##### *Faiz oranı riski:*

30 Eylül tarihleri itibariyle, Şirket'in kısa vadeli sabit faizli banka mevduatları ve sabit faizli finansal yükümlülükleri bulunmaktadır. Bundan dolayı faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

#### **27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

#### **27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

##### **27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)**

##### **27.3.1 Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in faiz pozisyonu ve faize duyarlılık analizi aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30.09.2012		31.12.2011	
	<b>Etkin faiz oranı</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Etkin faiz oranı</b>	<b>Defter değeri</b>
Sabit faizli finansal araçlar				
Nakit ve nakit benzerleri (Vadeli mevduat)	%1,00-6,75	6.044.275	%4,70-11,50	27.590.984
Finansal yükümlülükler	%3,00-5,00	117.060.230	%3,00-5,00	96.878.711
Finansal yatırımlar	%2,00-13,50	20.233.554	%4,50-13,50	23.680.144

30 Eylül 2012 itibariyle Şirket'e ait değişken faizli finansal araç bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.3.2 Kredi riski

Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Şirketin kredi riskine maruz kalması her müşterinin bireysel özelliklerine göre etkilenmektedir. Şirketin satışları tek bir müşteri ve coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır.

Şirket, alacaklarına karşı teminat almaktadır. Ayrıca müşterileriyle çalışmaya başlamadan önce güvenilirliklerini ölçmekte, satışlarını satış anlaşmalarına dayandırarak ileride doğabilecek anlaşmazlıklardan kendisini korumaktadır. Bunun dışında, yapılan dönemsel yaşlandırma analizleriyle müşterilerinin ödeme vadelerindeki gecikmeleri takip etmekte ve gecikmelere karşı önlem almaya çalışmaktadır. Şirket şüpheli alacak karşılıklarını ilgili müşteri ile tahsilatlar da sıkıntı yaşamaya başladıktan sonra karşılık ayırmaktadır. Ayrılan karşılıkların, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla Şirket yönetimi, ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
30 Eylül 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Türev Araçlar	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	3.218.160	42.517.112	886.934	--	367.030	48.792.172	20.233.554	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.435.867	31.305.558	886.934	--	367.030	48.792.172	20.233.554	
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	1.782.293	11.211.554	--	--	--	--	--	
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri								
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.835.979	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(6.835.979)	--	--	--	--	--	
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	

# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.3.2 Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Türev Araçlar	Diğer Taraf		
31 Aralık 2011							
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	3.604.519	31.283.386	792.600	3.906.023	126.427	29.729.749	23.680.144
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	835.146	29.878.037	792.600	3.906.023	126.427	29.729.749	23.680.144
<b>B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	--	--	--	--	--	--	--
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	2.769.373	1.405.349	--	--	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>							
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	7.120.062	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(7.120.062)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--	--	--

(\*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	11.481.452	978.082
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	1.329.256	3.108.560
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	183.139	88.080
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>12.993.847</b>	<b>4.174.722</b>

# Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

## 30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.3.3 Döviz kuru riski

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	17.078.515	1.782.880	6.019.757	15.937.922	1.185.437	5.605.512
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları dahil)	65.452.493	28.807.223	6.081.976	50.740.330	12.233.575	11.307.116
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer	886.934		384.204	792.600		324.331
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>83.417.942</b>	<b>30.590.103</b>	<b>12.485.937</b>	<b>67.470.852</b>	<b>13.419.012</b>	<b>17.236.959</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>83.417.942</b>	<b>30.590.103</b>	<b>12.485.937</b>	<b>67.470.852</b>	<b>13.419.012</b>	<b>17.236.959</b>
10. Ticari Borçlar	7.660.742	1.028.571	2.523.306	4.861.312	807.973	1.364.732
11. Finansal Yükümlülükler	56.353.979	27.694.583	3.000.848	64.003.507	18.404.110	11.964.966
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>64.014.721</b>	<b>28.723.154</b>	<b>5.524.154</b>	<b>68.864.819</b>	<b>19.212.083</b>	<b>13.329.698</b>
14. Ticari borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler	60.706.250	29.485.515	3.501.604	32.875.206	13.489.528	3.025.958
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>60.706.250</b>	<b>29.485.515</b>	<b>3.501.604</b>	<b>32.875.206</b>	<b>13.489.528</b>	<b>3.025.958</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>124.720.971</b>	<b>58.208.669</b>	<b>9.025.758</b>	<b>101.740.025</b>	<b>32.701.611</b>	<b>16.355.656</b>
<b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>						
<b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	8.923.500	5.000.000		56.667.000	30.000.000	
<b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>		0			0	
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(32.379.529)</b>	<b>(22.618.566)</b>	<b>3.460.179</b>	<b>22.397.827</b>	<b>10.717.401</b>	<b>881.303</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(41.303.029)</b>	<b>(27.618.566)</b>	<b>3.460.179</b>	<b>(34.269.173)</b>	<b>(19.282.599)</b>	<b>881.303</b>
<b>22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)</b>						
<b>23. İhracat</b>	110.444.593		47.909.470	78.952.865		34.880.665
<b>24. İthalat</b>	27.714.645		11.989.896	34.113.334		14.685.034

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.3.3 Döviz kuru riski (Devamı)

#### Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2012 itibariyle Türk Lirasının (TL) diğer döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi varsayımında vergi öncesi dönem karı, 3.237.953 TL azalacaktır (31 Aralık 2011: 2.239.783 TL dönem karı artacaktır). Bu analiz, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle başta faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	30.09.2012		31.12.2011	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.036.735)	4.036.735	2.024.410	(2.024.410)
ABD Doları net etki (1)	<b>(4.036.735)</b>	<b>4.036.735</b>	<b>2.024.410</b>	<b>(2.024.410)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	798.782	-798.782	215.373	-215.373
Avro net etki (2)	<b>798.782</b>	<b>-798.782</b>	<b>215.373</b>	<b>-215.373</b>
Toplam (1+2)	<b>(3.237.953)</b>	<b>3.237.953</b>	<b>2.239.783</b>	<b>-2.239.783</b>

##### 27.3.4 Likidite riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit tutmayı yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.



## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.3.4 Likidite riski(Devamı)

30 Eylül 2012					
<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>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Banka kredileri	117.060.229	118.311.501	34.146.559	22.495.394	61.669.548
Ticari borçlar	18.009.641	18.040.574	16.674.366	1.366.208	
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>135.069.871</b>	<b>136.352.076</b>	<b>50.820.925</b>	<b>23.861.602</b>	<b>61.669.548</b>
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>					
Türev nakit girişleri					
Türev nakit çıkışları	(87.500)	(9.455.000)		9.367.500	
	<b>(87.500)</b>	<b>(9.455.000)</b>	<b>-</b>	<b>9.367.500</b>	<b>-</b>
31 Aralık 2011					
<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>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Banka kredileri	96.878.711	100.239.599	37.081.391	28.917.127	34.241.081
Ticari borçlar	16.742.620	16.841.242	16.481.159	360.083	
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>113.621.331</b>	<b>117.080.841</b>	<b>53.562.550</b>	<b>29.277.210</b>	<b>34.241.081</b>
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>					
Türev nakit girişleri	3.906.023	161.592.424	161.592.424		
Türev nakit çıkışları	(2.558.523)	(160.244.924)	(160.244.924)		
	<b>1.347.500</b>	<b>1.347.500</b>	<b>1.347.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

## 28 FİNANSAL ARAÇLAR

### 28.1 Türev enstrümanlar

30 Eylül 2012 itibariyle, Şirket'in kur ve parite riskine karşı finansal kuruluşlar ile vadeli döviz alım ve satım sözleşmesi yoktur. Aşağıdaki 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle forward sözleşmeleri raporlama tarihindeki kur ile vade tarihindeki kur arasındaki fark cari dönem finansman gelirlerine ve giderlerine yansıtılmıştır.

30.09.2012							
İŞL.TRH.	VADE TRH.	Alış/Satış (USD-EUR)	KUR	EUR-USD karşılığı	30.09 parite	30.09 USD-EUR-TL Karşılığı	Kar zarar (TL)
08.08.2012	07.08.2013	5.000.000,00	1,8910	9.455.000,00	1,8735	9.367.500,00	-87.500,00
<b>Net Kar/(Zarar)</b>							<b>-87.500,00</b>

### 31 Aralık 2011

31.12.2011									
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış ABD Doları	KUR	Avro Karşılığı	Parite Oranı	Avro Karşılığı	Kar/(zarar) Avro	Kar/(zarar) (TL)	
16.11.2011	30.04.2012	28.012.000	1.3534	20.697.503	1.2985	21.572.584	(875.081)	(2.138.523)	
31.12.2011									
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış Avro	KUR	ABD Doları Karşılığı	Parite Oranı	ABD Doları Karşılığı	Kar/(zarar) ABD Doları	Kar/(zarar) (TL)	
27.10.2011	30.04.2012	20.000.000	1.4006	28.012.000	1.298	25.960.000	2.052.000	3.876.023	
31.12.2011									
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Alış -ABD Doları	KUR	TL Karşılığı	Parite Oranı	TL Karşılığı	Kar/(zarar) TL	Kar/(zarar) (TL)	
30.12.2011	16.04.2012	10.000.000	1.9340	19.340.000	1.9370	19.370.000	30.000	30.000	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	10.000.000	1.9575	19.575.000	1.9370	19.370.000	(205.000)	(205.000)	
<b>Net Kar /(Zarar)</b>								<b>1.347.500</b>	

## Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 28 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### 28.2 Finansal araçların makul değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal varlığın, zorunlu bir satış veya tasfiye hali haricinde, alış satış yapmaya istekli iki taraf arasında gerçekleşecek bir satış işleminde ortaya çıkan ve en yakın biçimde piyasa fiyatıyla ölçülebilen miktardır.

Şirket, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak belirlemektedir. Ancak, tahmini gerçek değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçek değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde aşağıdaki varsayımlar ve metodlar kullanılmıştır:

Yıl sonu kuruyla Türk Lirası'na çevrilen yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerine yaklaştığı kabul edilmiştir.

Kasa, bankalar ve parasal diğer varlıkların kayıtlı değerleri kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir.

Finansal yatırımların 30 Eylül tarihi itibari ile işlem gören fiyatı gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir.

Ticari alacaklar ve diğer alacakların ve bu alacaklardan tahsil edilemeyenler için ayrılmış olan karşılıkların kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir.

Kısa vadeli olmaları nedeniyle alınan borçların kayıtlı değeri gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir.

Finansal varlıklar	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	48.815.392	48.815.392	29.744.444	29.744.444
Finansal Yatırımlar	4	20.233.554	20.233.554	23.680.144	23.680.144
Ticari Alacaklar	7	42.517.112	42.517.112	31.283.386	31.283.386
İlişkili Taraflardan Alacaklar	26	3.218.160	3.218.160	3.604.519	3.604.519
Diğer Alacaklar	8	367.030	367.030	4.032.450	4.032.450
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	886.934	886.934	792.600	792.600
Diğer Dönen ve Duran Varlıklar	17	4.573.873	4.573.873	10.109.614	10.109.614
<b>Toplam</b>		<b>120.612.056</b>	<b>120.612.056</b>	<b>103.247.157</b>	<b>103.247.157</b>

Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	5	117.060.229	117.060.229	96.878.711	96.878.711
Ticari Borçlar	7	17.817.866	17.817.866	16.711.281	16.711.281
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	191.775	191.775	31.339	31.339
Diğer Borçlar	8	2.351.299	2.351.299	4.436.847	4.436.847
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.646.659	1.646.659	326.084	326.084
<b>Toplam</b>		<b>139.067.829</b>	<b>139.067.829</b>	<b>118.384.262</b>	<b>118.384.262</b>

## **Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

### **Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

#### **28 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

##### **28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)**

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

<b>30 Eylül 2012</b>	<b><u>Seviye 1</u></b>	<b><u>Seviye 2</u></b>	<b><u>Seviye 3</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
Finansal Yatırımlar	20.233.554			20.233.554
Türeve dayalı araçların gelir reeskontu				0
Türeve dayalı araçların gider reeskontu		-87.500		-87.500
	<b>20.233.554</b>	<b>-87.500</b>	<b>0</b>	<b>20.146.054</b>

<b>31 Aralık 2011</b>	<b><u>Seviye 1</u></b>	<b><u>Seviye 2</u></b>	<b><u>Seviye 3</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
Finansal Yatırımlar	23.680.144			23.680.144
Türeve dayalı araçların gelir reeskontu		3.906.023		3.906.023
Türeve dayalı araçların gider reeskontu		-2.558.523		-2.558.523
	<b>23.680.144</b>	<b>1.347.500</b>	<b>0</b>	<b>25.027.644</b>

#### **29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.