

**Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret
Anonim irketi**

31 Aral,k 2012
Tarihinde Sona Eren
Y,la Ait Finansal Tablolar ve Ba ,ms,z
Denetim Raporu

Akis Ba ,ms,z Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Mii avirlik Anonim irketi
15 Mart 2013
Bu rapor 2 sayfa ba ,ms,z denetim
raporu ve 57 sayfa finansal tablolar
ve tamamlay,c, notlardan olu maktad,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim irketi

çindekiler

Finansal Durum Tablosu
Kapsaml, Gelir Tablosu
Özkaynak De i im Tablosu
Nakit Ak, Tablosu
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Ç NDEK LER**SAYFA**

F NANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GEL R TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DE M TABLOSU	4
NAK T AKI TABLOSU.....	5
F NANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR.....	6-57
1 RKET N ORGAN ZASYONU VE FAAL YET KONUSU	6
2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR	7-19
3 NAK T VE NAK T BENZERLER	20
4 F NANSAL YATIRIMLAR.....	21-22
5 F NANSAL BORÇLAR	23-24
6 D ER F NANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.	25
7 T CAR ALACAK VE BORÇLAR	25-26
8 D ER ALACAK VE BORÇLAR.....	27
9 STOKLAR.....	28
10 ÖZKAYNAK YÖNTEM YLE DE ERLENEN YATIRIMLAR.....	28
11 MADD DURAN VARLIKLAR.....	29-30
12 MADD OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
13 TAAHHÜTLER	32
14 DEVLET TE V K VE YARDIMLARI	32
15 KAR ILIKLAR.....	33
16 ÇALI ANLARA SA LANAN FAYDALAR	33-34
17 D ER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34
18 ÖZKAYNAKLAR.....	35-37
19 SATI LAR VE SATI LARIN MAL YET	38
20 ARA TIRMA VE GEL T RME G DERLER , PAZARLAMA, SATI VE DA ITIM G DERLER , GENEL YÖNET M G DERLER	38-39
21 D ER FAAL YETLERDEN GEL R/G DERLER.....	40
22 F NANSAL GEL RLER VE G DERLER	40-41
23 N TEL KLER NE GÖRE G DERLER	41
24 VERG VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42-44
25 H SSE BA INA KAZANÇ	45
26 L K L TARAF AÇIKLAMALARI.....	45-46
27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY	47-54
28 F NANSAL ARAÇLAR	55-57
29 B LANÇO TAR H N DEN SONRAK OLAYLAR.....	57

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle

Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

	Dipnot	Ba ,ms,z	Ba ,ms,z
	Referanslar,	Denetimden	Denetimden
		Geçmi	Geçmi
		31 Aral,k	31 Aral,k
		2012	2011
VARLIKLAR			
Dönen Varl,klar		163.597.926	116.849.015
Nakit ve nakit benzerleri	3	39.681.986	29.744.444
Finansal yat,r,mlar	4	60.075.564	23.680.144
Ticari alacaklar	7	39.293.927	34.887.905
<i>li kili taraflardan alacaklar</i>		<i>5.568.010</i>	<i>3.604.519</i>
<i>Ticari alacaklar</i>		<i>33.725.917</i>	<i>31.283.386</i>
Di er alacaklar	8	2.041.189	4.812.486
<i>li kili taraflardan alacaklar</i>		<i>756.941</i>	<i>792.600</i>
<i>Di er alacaklar</i>		<i>1.284.248</i>	<i>4.019.886</i>
Stoklar	9	18.360.010	14.406.323
Di er dönen varl,klar	17	4.145.250	9.317.713
Duran varl,klar		50.154.462	50.778.511
Di er alacaklar	8	12.564	12.564
Özkaynak yöntemiyle de erlenen			
i tirakler	10	--	--
Maddi duran varl,klar	11	41.441.226	41.930.402
Maddi olmayan duran varl,klar	12	7.152.773	5.857.960
Ertelenen vergi varl, ,	24	1.117.343	2.185.684
Di er duran varl,klar	17	430.556	791.901
TOPLAM VARLIKLAR		213.752.388	167.627.526

li ikteki notlar bu finansal tablolar,n ayrılmaz parçası,d,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle

Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

KAYNAKLAR	Dipnot Referanslar,	Ba ,ms,z	Ba ,ms,z
		Denetimden Geçmi 31 Aral,k 2012	Denetimden Geçmi 31 Aral,k 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		100.342.835	88.830.710
Finansal borçlar	5	72.905.304	64.003.507
Di er finansal yükümlülükler	6	--	--
Ticari borçlar	7	22.141.576	16.742.620
<i>li kili taraflara borçlar</i>		<i>15.128</i>	<i>31.339</i>
<i>Ticari borçlar</i>		<i>22.126.448</i>	<i>16.711.281</i>
Di er borçlar	8	2.303.570	4.436.847
Borç kar ,l,klar,	15	1.824.950	2.977.304
Çal, anlara sa lanan faydalar	16	549.285	344.348
Di er kısa vadeli yükümlülükler	17	618.150	326.084
Uzun vadeli yükümlülükler		64.443.792	34.430.754
Finansal borçlar	5	62.208.612	32.875.204
Di er borçlar	8	7.394	7.394
Çal, anlara sa lanan faydalara ili kin kar ,l,klar	16	2.227.786	1.548.156
ÖZKAYNAKLAR	18	48.965.761	44.366.062
Ana ortakl, a ait özkaynaklar		48.965.761	44.366.062
Ödenmi sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farklar,		980.882	980.882
Kardan ayrılan k,s,tlanm, yedekler		1.234.080	932.784
Geçmi Y,llar Karlar,		12.151.100	7.882.350
Net dönem kar,		4.599.699	4.570.046
TOPLAM KAYNAKLAR		213.752.388	167.627.526

li ikteki notlar bu finansal tablolar,n ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .
31 Aral,k 2012 Tarihinde Sona Eren Y,la Ait
Kapsaml, Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

	Dipnot	Ba ,ms,z	Ba ,ms,z
	Referanslar,	Denetimden	Denetimden
		Geçmi	Geçmi
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Sat, lar	19	158.269.863	199.010.995
Sat, lar,n maliyeti	19	(132.046.910)	(161.981.733)
BRÜT KAR		26.222.953	37.029.262
Pazarlama, sat, ve da ,t,m giderleri	20	(12.453.196)	(14.438.814)
Genel yönetim giderleri	20	(7.112.060)	(6.859.211)
Ara t,rma ve geli tirme giderleri	20	(2.713.280)	(2.660.364)
Di er faaliyet gelirleri	21	2.573.313	2.006.118
Di er faaliyet giderleri	21	(553.723)	(5.737.732)
FAAL YET KARI		5.964.007	9.339.259
Özkaynak yöntemiyle de erlenen yat,r,mlar,n zararlar,ndaki paylar	10	--	--
Finansal gelirler	22	5.517.988	3.524.884
Finansal giderler	22	(5.813.955)	(7.492.069)
VERG ÖNCES KAR		5.668.040	5.372.074
Vergi gideri		(1.068.341)	(802.028)
Dönem vergi gideri	24	--	(2.694.102)
Ertelenmi vergi (gideri)/geliri	24	(1.068.341)	1.892.074
DÖNEM KARI		4.599.699	4.570.046
Hisse ba ,na kazanç (TL)	25	0.15	0.15

li ikteki notlar bu finansal tablolar,n ayrılmaz parças,d,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kullanılmayan Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiye	30.000.000	980.882	627.938	31.475	8.155.721	39.796.016
Toplam kapsamlı gelir						
Net dönem karı	--	--	--	--	4.570.046	4.570.046
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--
Kapsamlı gelir toplamı	--	--	--	--	4.570.046	4.570.046
Özkaynaklara kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler						
Önceki dönem karının transferi	--	--	304.846	7.850.875	(8.155.721)	--
Kar dağıtım	--	--	--	--	--	--
Ortaklarla yapılan toplam işlemler	--	--	304.846	7.850.875	(8.155.721)	--
31 Aralık 2011 itibarıyla bakiyeler	30.000.000	980.882	932.784	7.882.350	4.570.046	44.366.062
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye	30.000.000	980.882	932.784	7.882.350	4.570.046	44.366.062
Toplam kapsamlı gelir						
Net dönem karı	--	--	--	--	4.599.699	4.599.699
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--
Kapsamlı gelir toplamı	--	--	--	--	4.599.699	4.599.699
Özkaynaklara kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler						
Önceki dönem karının transferi	--	--	301.296	4.268.750	(4.570.046)	--
Ortaklarla yapılan toplam işlemler	--	--	301.296	4.268.750	(4.570.046)	--
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiyeler	30.000.000	980.882	1.234.080	12.151.100	4.599.699	48.965.761

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Ak, Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

İletme faaliyetlerinden elde edilen nakit ak, lar, :	Dipnot Referanslar,	Başlangıç denetimden geçmi	
		1 Ocak-31 Aralık 2012	1 Ocak-31 Aralık 2011
Dönem kar,		4.599.699	4.570.046
Gelir vergisi gideri	24	1.068.341	802.028
Maddi duran varlıklar sat, kar,		(12.521)	(84.594)
Stok değer kar, k giderleri/(ters çevrilmesi)	9	45.325	(13.745)
Üstüphaneli alacak kar, k,	7	78.948	5.359.764
Personel ikramiye kar, k,		--	161.747
Kıdem tazminat, kar, k,	16	1.289.858	1.041.392
Zin günleri kar, k, /(kar, k ters çevrilmesi)		204.938	(11.244)
Garanti (kar, k, ters çevrilmesi)/kar, k,	15	(452.268)	609.679
Amortisman ve itfa payları,	23	5.799.548	5.322.980
Finansal durum tablosunda gerçeğe memi kur farkları,, net		(1.704.854)	13.654.157
Realize olmam, finansal yatırımlardaki azal, / (art,)		1.808.965	(3.872.660)
Türev enstürümanlar, gider/(gelir) tahakkuku		265.000	(3.113.351)
Faiz gelirleri	22	(2.996.912)	(3.339.431)
Faiz gideri	22	2.943.748	3.519.044
İletme sermayesinde gerçeğe en de i imler		12.937.815	24.605.812
Bloke mevduatlardaki de i im		(1.192.152)	--
Ticari alacaklardaki de i im		(4.484.970)	5.956.826
Stoklardaki de i im		(3.552.054)	8.117.718
Diğer alacaklar, diğ er dönen ve duran varlıklardaki de i im		8.616.732	(934.414)
Ticari borçlardaki de i im		5.398.956	(6.500.974)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki de i im		(2.541.296)	2.854.151
Ödenen gelir vergisi		(576.627)	(2.871.801)
Ödenen faizler		(3.295.368)	(3.404.736)
Ödenen kıdem tazminatları,	16	(610.228)	(372.778)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit		10.700.808	27.449.804
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit ak, lar, :			
Finansal yatırımlardaki de i im		(38.204.385)	(1.560.000)
Alınan faizler		2.996.912	3.339.431
Maddi duran varlık alımları,	11	(7.159.527)	(14.258.151)
Maddi olmayan duran varlık alımları,	12	(91.790)	(142.886)
Maddi duran varlık sat, haslat,		211.693	155.127
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(42.247.097)	(12.466.479)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit ak, lar, :			
Yeni alınan krediler		103.513.260	23.241.646
Kredi geri ödemeleri		(63.221.581)	(25.537.483)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan/(kullanılan) net nakit		40.291.679	(2.295.837)
Nakit ve nakit benzerlerindeki art,		8.745.390	12.687.488
Dönem baş, nakit ve nakit benzerleri		29.744.444	17.056.956
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	38.489.834	29.744.444

li ikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

1 RKET N ORGAN ZASYONU VE FAAL YET KONUSU

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim irketi (ö irketö) endüstriyel tip so utucu ve dondurucu üretimi ve bu ürünlerin iç ve d, piyasalara sat, , ile i tugal etmektedir. Üretimini gerçekle tirdi i ba l,ca ürünler, me rubat ve bira so utucular,, su so utucular,, dondurma ve dondurulmu g,da muhafazalar,d,r. irket, 7 Ocak 1969 tarihinde kurulmu olup halihaz,rda merkezi zmirde bulunan enocak Holding A. .nin ba l, ortakl, ,d,r.

irket, Türkiye'de kay,tl, olup ticari sicile kay,tl, merkez adresi zmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10004 Sok. No:6 35620 Çi li zmir'dir. Üretim tesisi Manisa Organize Sanayi Bölgesi I. K,s,m Cumhuriyet Cad. No: 1 MAN SA adresinde bulunmaktad,r.

irket, Sermaye Piyasas, Kuruluına (öSPKö) kay,tl,d,r ve hisseleri stanbul Menkul K,ymetler Borsas,nda (öİMKBö) 1997 y,l,ndan itibaren i lem görmektedir. 31 Aral,k 2012 itibar,yla MKBöye kay,tl, %38,99 oran,nda hissesi mevcuttur.

irketin ana hissedar, enocak Holding A. .'dir. irketin esas kontrolü elinde bulunduran taraf enocak Holding A. .nin %99,73üne sahip Rome Investment Management Ltd.'dir. irketin rapor tarihleri itibar,yla sermaye yap,s, 18 nođu dipnotta verilmi tir.

irketin bünyesinde 31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla istihdam edilen ortalama personel say,s, 154ü memur (31 Aral,k 2011:134), 644ü i çi (31 Aral,k 2011: 912) olmak üzere 798 ki idir (31 Aral,k 2011:1046).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR

2.1 Sunuma li kin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyan,

irket, muhasebe kay,tlar,n, Tek Düzen Hesap Plan,, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunlar,na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolar,n, da buna uygun olarak TL baz,nda haz,rlamaktad,r.

irketin ili ikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasas, Kuruluğunun (öSPKö) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 say,l, Resmi Gazeteöde yay,mılanan Seri XI. 29 Nođu öSermaye Piyasas,nda Finansal Raporlamaya li kin Esaslar Tebli iö (öTebli ö) hükümlerine uygun olarak haz,rlanm, t,r. SPK mevzuat,na göre raporlama yapan irketler Tebli in 5. Maddesine göre Avrupa Birli i taraf,ndan kabul edilen haliyle Uluslararası, Muhasebe Standartlar,ın,/Uluslararası, Finansal Raporlama Standartlar,ın, (öUMS/UFRSö) uygularlar.

Ancak Tebli öde yer alan Geçici Madde 2öye göre Tebli ın 5. maddesinin uygulanmas,nda Avrupa Birli i taraf,ndan kabul edilen UMS/UFRSınin Uluslararası, Muhasebe Standartlar, Kurulu (öUMSKö) taraf,ndan yay,mılanan UMS/UFRSden farklar, Türkiye Muhasebe Standartlar, Kurulu (öTMSKö) taraf,ndan ilan edilinceye kadar UMS/UFRSöler uygulan,r. Bu kapsamda irket, 31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla düzenlenmi finansal tablolar,n, UMS / UFRSöere uygun olarak haz,rlam, t,r.

2 Kas,m 2011 tarihinde resmi gazetede yay,mılanan ve yürürlü e giren 660 say,l, Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kurulu maddesi olan 2499 say,l, kanunun ek 1. maddesi iptal edilmi ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartlar, Kurumuğunun (öKurumö) kurulmas, Bakanlar Kuruluınca kararla t,r,lm, t,r. Bu Kanun Hükmünde Kararnameınin geçici 1. maddesi uyar,nca. Kurum taraf,ndan yay,mılanacak standart ve düzenlemeler yürürlü e girinceye kadar, bu hususlara ili kin mevcut düzenlemelerin uygulanmas,na devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibar,yla, Sunuma li kin Temel Esaslaröda herhangi bir de i ikli e yol açmamaktad,r.

irketin 31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla düzenlenmi finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren y,la ait kapsaml, gelir tablosu, 15 Mart 2013 tarihinde Yönetim Kurulu taraf,ndan onaylanm, t,r. Genel Kurul, finansal tablolar,n yay,m, sonras, finansal tablolar, de i tirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tablolar,n haz,rlan, ekli

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla finansal tablo ve dipnotlar,n haz,rlanmas,nda, SPK Karar Organ,ın, 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 say,l, karar ile aç,klanan öSPK Seri:XI. No:29 Sermaye Piyasas,nda Finansal Raporlamaya li kin Esaslar Tebli i Uyar,nca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatlar, Hakk,nda Duyuruöda belirtilen esaslar kullan,lm, t,r.

Finansal tablolar, makul de erleri ile gösterilen finansal varl,k ve yükümlülüklerin d, ,nda. tarihi maliyet esas, temel al,narak TL olarak haz,rlanm, t,r.

2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar, irketin fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden tam olarak sunulmu tur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir. TL d, ,ndaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmi tir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.1 Sunuma li kin Temel Esaslar (Devam,)

2.1.4 Kar ,la t,rmal, Bilgiler

li iktteki finansal tablolar, irketin finansal durumu, performans, ve nakit ak,m,ndaki e ilimleri belirleyebilmek amac,yla önceki dönemle kar ,la t,rmal, haz,rılanmaktad,r. Cari dönem mali tablolar,k sunumu ile uygunluk sa lanmas, aç,s,ndan kar ,la t,rmal, bilgiler gerekli görüldü ünde yeniden s,n,fland,r,l,r ve önemli farklar aç,kılan,r.

2.1.5 31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aral,k 2012 tarihinde yürürlü e giren standart ve yorumlar

irket, 31 Aral,k 2012 tarihinde geçerli ve uygulanmas, zorunlu olan UMSK taraf,ndan ç,kar,ılan tüm standartlar, ve UMSKın,n Uluslararası, Finansal Raporlama Yorumlama Komitesiinin (öUFYKö) yay,mıad, , tüm yorumlar, uygulam, t,r.

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Baz, yeni standartlar, standartlardaki de i iklikler ve yorumlar 31 Aral,k 2012 tarihinde sona eren dönemde henüz geçerli olmay,p bu finansal tablolar,n haz,rılanmas,nda uygulanmam, t,r. Yeni standart ve yorumlar,n irketin finansal tablolar,nda önemli bir etkisi olmas, beklenmemektedir.

2.1.6 Netle tirme

Finansal tablolara al,nan tutarlar,n netle tirilmesi için hukuki bir hakk,n oldu unda ve finansal varl,k ve finansal borcu netle tirmek suretiyle kapatma veya borcun ifas, ile varl ,n mali tablolara al,nmas,n, ayn, zamanda yapma niyetinin olmas, söz konusu oldu unda finansal varl,k ve borçlar netle tirilerek finansal durum tablosunda net tutarlar, ile gösterilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.2 Muhasebe Politikalar,ndaki De i iklikler

Muhasebe politikalar,nda yap,lan önemli de i iklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hatalar, geriye dönük olarak uygulan,r ve önceki dönem finansal tablolar, yeniden düzenlenir. irket, muhasebe politikalar,n, bir önceki mali y,l ile tutarl, olarak uygulam, t,r.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti

Finansal tablolar,n haz,rılanmas,nda izlenen önemli de erleme ilkeleri ve muhasebe politikalar, a a ,da özetlenmi tir.

2.3.1 Kur de i iminin etkileri

irketın finansal tablolar, faaliyette bulundu u temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL ile sunulmu tur. irketın finansal tablolar,n,n haz,rılanmas, s,ras,nda yabanc, para cinsinden (TL d, ,ndaki para birimleri) gerçekle en i lemler, i lem tarihindeki kurlar esas al,nmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullan,larak Türk Liras,ına çevirmektedir. Gerçe e uygun de eri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabanc, para cinsinden kaydedilmi olanlar, gerçe e uygun de erin belirlendi i tarihteki kurlar esas al,nmak suretiyle TLøye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabanc, para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farklar, olu tuklar, dönemdeki kar ya da zararda muhasebe tirilirler.

2.3.2 Finansal Araçlar

Türev niteli inde olmayan finansal araçlar

irketın finansal varlıklar,, nakit ve nakit benzerleri, finansal yat,r,mlar, ticari alacaklar ve di er alacaklard,r. Finansal borçlar, ticari borçlar ve di er borçlar ise finansal yükümlülükler olarak s,n,fland,r,lm, t,r.

Finansal varlıklar ve borçlar, finansal durum tablosunda irket, finansal arac,n sözleşme hükmüne taraf olunca kaydedilir.

Türev olmayan finansal araçlar, finansal durum tablosunda ilk olarak do rudan ili kilendirilebilir i lem maliyetleri dahil edilerek piyasa de erleri ile yans,t,lmaktad,r. Finansal araçlar kayda al,nmalar,n, izleyen dönemlerde a a ,da belirtildi i gibi de erlenmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha k,sa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda de er de i ikli i riski ta ,mayan yüksek likiditeye sahip di er k,sa vadeli yat,r,mlar, kapsamaktad,r. Bu varlıklar,n defter de eri, makul de erine yak,nd,r.

Finansal yat,r,mlar

Finansal yat,r,mlar, irketın k,sa vadeli nakit yükümlülüklerini yerine getirme d, ,nda, do rudan faiz ve al,m-sat,m kar, elde etme amaçlı, elinde bulundurdu u ve gerçe e uygun de er farklar, kar/zarar hesaplar,na yans,t,lan finansal varlıklardan olu maktad,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.2 Finansal Araçlar (Devam,)

Ticari ve di er alacaklar

Ticari ve di er alacaklar, ilk kay,t tarihinde makul de erleri ile muhasebele tirilmektedir. İlk kay,t tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullan,larak iskonto edilmi maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken mebla lar,n tahsil edilemeyecek oldu unu gösteren bir durumun söz konusu olmas, halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarlar, için kar ,l,k ayr,larak, kar veya zarar hesab,na kaydedilir. Söz konusu kar ,l,k tutar,, alaca ,n defter de eri ile tahsili mümkün tutar aras,ndaki fark,t,r. irket yöneticileri ticari alacaklar ile di er alacaklar,n finansal durum tablosundaki mevcut de erlerinin gerçe e uygun de erlerine yakla t, ,n, dü ünmektedir.

Finansal borçlar

Banka kredileri, ilk kay,t tarihinde makul de erleri ile muhasebele tirilmektedir. İlk kay,t tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullan,larak de erlendirilir. Banka kredilerinden elde edilen nakit ile (i lem maliyetleri dü üldükten sonra) banka kredilerinin geri ödenmesi veya kapanmas, için ödenen tutarlar aras,ndaki fark irketin borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikas,na uygun olarak borcun vadesi süresince kayda al,n,r.

Ticari ve di er borçlar, ilk kay,t tarihinde makul de erleri ile muhasebele tirilmektedir. İlk kay,t tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullan,larak iskonto edilmi maliyeti üzerinden gösterilmektedir. irket yöneticileri ticari ve di er borçlar,n finansal durum tablosundaki mevcut de erlerinin gerçe e uygun de erlerine yakla t, ,n, dü ünmektedir.

Gerçe e uygun de er fark, kâr veya zarara yans,t,lan finansal yükümlülükler

Gerçe e uygun de er fark, kâr veya zarara yans,t,lan finansal yükümlülükler, gerçe e uygun de eriyle kayda al,n,r ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçe e uygun de eriyle yeniden de erlenir. Gerçe e uygun de erlerindeki de i im kapsaml, gelir tablosunda muhasebele tirilir. Kapsaml, gelir tablosunda muhasebele tirilen net kazanç ya da kay,plar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutar,n, da kapsar.

Di er

Di er finansal varl,k ve borçlar, de er dü üklü ü kar ,l, , ayr,lmak suretiyle etkin faiz yöntemine göre de erlendirilir.

Türev finansal araçlar

irketin faaliyetleri, temelde i letmeyi kur oranlar,ndaki de i imlere ba l, olan finansal risklere maruz b,rakmaktad,r. irket, belirli ba lay,c, taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen i lemlere ba l, döviz kuru dalgalanmalar, ile ili kilendirilen finansal risklerden korunmak amac,yla türev finansal araçlar, (forward sözleşmeleri) kullanmaktad,r.

Makul de eriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ili kilendirilen finansal varl,k olarak s,n,fland,r,lan türev finansal araçlar,n makul de erinde meydana gelen farklar kapsaml, gelir tablosuna yans,t,lmaktad,r. Baz, türev araçlar, ekonomik olarak risklere kar , etkin bir koruma sa lamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsam,nda, öMakul de er de i iklikleri gelir tablosuna yans,t,lan finansal araçlarö olarak muhasebele tirilmekte ve makul de er de i iklikleri dönemin gelir tablosuna yans,t,lmaktad,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.3 Borçlanma Maliyetleri

Yap,lmakta olan yat,r,mlarla ili kilendirilemeyen tüm borçlanma maliyetleri, olu tuklar, dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.4 Maddi Duran Varl,klar

(i) Maddi duran varl,klar

Maddi duran varl,klar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce sat,n al,nan kalemler için 31 Aral,k 2004 tarihi itibar,yla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmi maliyet de erlerinden ve 31 Aral,k 2004 tarihinden sonra al,nan kalemler için sat,n al,m maliyet de erlerinden birikmi amortisman ve kal,c, de er kay,plar, dü ülererek yans,t,l,r.

Maliyet ilgili varl, ,n iktisap edilmesi esnas,nda do rudan katlan,lan ve iktisaba atfedilen harcamalar, da içerir. Maddi duran varl,klar,n elden ç,kart,lmas, sonucu olu an kar ile aktifle tirilebilir borçlanma maliyetleri ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplar,na dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmi amortismanlar, ilgili hesaplardan silinir. Maddi duran varl,k kalemlerinin parçalar, farklı, faydal, ömürlere sahip ise ilgili maddi duran varl,k kalemleri ayr, olarak muhasebele tirilir.

(ii) Sonradan ortaya ç,kan giderler

Maddi duran varl,klar,n herhangi bir parças,n, de i tirmekten do an giderler bak,m onar,m maliyetleri ile birlikte aktifle tirilebilirler. Sonradan ortaya ç,kan di er harcamalar söz konusu varl, ,n gelecekteki ekonomik faydas,n, artt,r,c, nitelikte ise aktifle tirilebilirler. Tüm di er gider kalemleri tahakkuk esas,na göre kapsaml, gelir tablosunda muhasebele tirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varl,klara ili kin amortismanlar, varl,klar,n faydal, ömürlerine göre aktive giri veya montaj tarihleri esas al,narak, do rusal amortisman yöntemi kullan,larak, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aral,k 2004 tarihi itibar,yla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmi maliyet bedelleri üzerinden, 31 Aral,k 2004 tarihinden sonra sat,n al,nan kalemler için sat,n al,m maliyet de erleri üzerinden ayr,lm, t,r. A a ,da belirtilen süreler ilgili aktiflerin tahmini faydalanma ömürlerine yak,nd,r. Amortisman yöntemleri, ekonomik ömürler ve kalan de erler raporlama tarihinde yeniden de erlendirilir.

Ekonomik Ömrü

Binalar	20-40 y,l
Tesis makine ve cihazlar	5-20 y,l
Ta ,tlar	5 y,l
Demirba lar	5-15 y,l
Di er maddi duran varl,klar	5-15 y,l

(iv) Elden ç,karma

Maddi duran varl,klar,n elden ç,kart,lmas, sonucu olu an kar ve zararlar, di er faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplar,na dahil edilirler.

Arsa ve araziler, faydal, ömürlerinin s,n,rs,z kabul edilmesinden dolayı, amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varl,klar

Maddi olmayan duran varl,klar, bilgisayar yaz,l,m programlar,, lisanslar ve geli tirme maliyetlerinden olu maktad,r. 1 Ocak 2005 tarihinden önce sat,n al,nan kalemler için 31 Aral,k 2004 tarihi itibar,yla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmi maliyet de erlerinden ve 31 Aral,k 2004 tarihinden sonra sat,n al,nan kalemler için sat,n al,m maliyet de erlerinden birikmi itfa paylar, ve kal,c, de er kay,plar, dü ülererek ifade edilmi lerdir. Maddi olmayan duran varl,klara ili kin itfa paylar, kapsaml, gelir tablosunda, ilgili varl,klar,n tahmini faydal, ömürleri (3 ila 15 y,l) üzerinden do rsal amortisman yöntemi kullan,larak hesaplanmas, sonucu muhasebele tirilir.

letme içi yarat,lan maddi olmayan duran varl,klaró ara t,rma ve geli tirme maliyetleri

Ara t,rma masraflar,, olu tu u dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

Geli tirme faaliyetleri (irket içi bir projenin geli im a mas,) sonucu ortaya ç,kan i letme içi yarat,lan maddi olmayan duran varl,klar yaln,zca a a ,da belirtilen artlar,n tamam, kar ,land, ,nda kayda al,n,rlar:

- Maddi olmayan duran varl, ,n kullan,ma haz,r ya da sat,lmaya haz,r hale getirilebilmesi için tamamlanmas,n,n teknik anlamda mümkün olmas,.
- Maddi olmayan duran varl, ,n kullan,labilir veya sat,labilir olmas,.
- Varl, ,n ne ekilde ileriye dönük olas, bir ekonomik fayda sa layaca ,n,n belli olmas,.
- Maddi olmayan duran varl, ,n geli imini tamamlamak, söz konusu varl, , kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve ba ka kaynaklar,n olmas,, ve
- Varl, ,n geli tirme maliyetinin, geli tirme sürecinde güvenilir bir ekilde ölçülebilir olmas,.

letme içi yarat,lan maddi olmayan varl,k tutar,, maddi olmayan duran varl, ,n yukar,da belirtilen muhasebele tirme artlar,n, kar ,lad, , andan itibaren olu an harcamalar,n toplam tutar,d,r. letme içi yarat,lan maddi olmayan varl,klar kayda al,namad,klar,nda, geli tirme harcamalar, olu tuklar, dönemde gider olarak kaydedilir.

Ba lang,ç muhasebele tirmesi sonras,nda, i letme içi yarat,lan maddi olmayan varl,klar da ayr, olarak sat,n al,nan maddi olmayan duran varl,klar gibi maliyet de erlerinden birikmi amortisman ve birikmi de er dü üklükleri dü üldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

tfaya tabi olan varl,klar için defter de erinin geri kazan,lmaz,n,n mümkün olmad, , durum ya da olaylar,n ortaya ç,kmas, halinde de er dü üklü ü testi uygulan,r. Varl, ,n defter de erinin geri kazan,labilir tutar,n, a mas, durumunda de er dü üklü ü kar ,l, , kaydedilir. Geri kazan,labilir tutar, sat, maliyetleri dü üldükten sonra elde edilen gerçe e uygun de er veya kullan,mdaki de erin büyük olan,d,r. De er dü üklü ünün de erlendirilmesi için varl,klar ayr, tan,mılabilir nakit ak,mı,n,n oldu u en dü ük seviyede gruplan,r (nakit üreten birimler). De er dü üklü üne tabi olan finansal olmayan varl,klar her raporlama tarihinde de er dü üklü ünün olas, iptali için gözden geçirilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.6 Kiralama i lemleri

Kiraya konu olan varl, ,n sahipli ine ili kin risk ve getirilerin irketæ ait oldu u kiralama i lemleri finansal kiralama olarak s,n,fland,r,lm, t,r. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit k,ymetler irketin finansal durum tablosunda, ilgili varl, ,n makul de eri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü de erinden dü ük olan, üzerinden aktifte bir varl,k, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü de eri tutar,nda bir yükümlülük olarak izlenir. İlk kay,tlara al,nma sonras, finansal kiralama yoluyla al,nan varl,k o varl, a uygun olan muhasebe politikalar,na göre muhasebele tirilir.

Kiraya konu olan varl, ,n sahipli ine ili kin risk ve getirilerin önemli bir k,sm,n,n kiralayana ait oldu u kiralama i lemleri faaliyet kiralamas, olarak s,n,fland,r,l,r. Faaliyet kiralalar, olarak yap,lan ödemeler, kira dönemi boyunca do rusal olarak kapsaml, gelir tablosunda giderle tirilir.

2.3.7 Stoklar

Stoklar, net gerçeikle ebilir de er ya da raporlama tarihindeki maliyet bedelinden dü ük olan, ile de erlenmi tir. Maliyet, a ,rl,kl, ortalama metodu kullan,larak hesaplanm, t,r. Stoklara dâhil edilen maliyeti olu turan unsurlar malzeme, i çilik ve genel üretim giderleridir. Net gerçeikle ebilir de er, sat, fiyat,ndan stoklar, sat, a haz,r hale getirebilmek için yap,lan tamamlama, pazarlama ve sat, giderleri dü üldükten sonraki de erdir.

2.3.8 Varl,klarda De er dü üklü ü

Finansal varl,klar

Makul de erlemeye konu olmayan her finansal varl,k her raporlama tarihinde, herhangi bir de er dü üklü üne u rad, ,n, gösteren nesnel bir kan,t olup olmad, ,n, belirlemek için de erlendirilir. Bir finansal varl, ,n tahmin edilen gelecekteki nakit ak,m,lar,n,n olumsuz olarak etkilendi ini gösteren bir veya birden fazla nesnel kan,t olmas, durumunda de er dü üklü üne u rad, , kabul edilir.

Finansal varl, ,n de er dü üklü üne u rad, ,n, gösteren bir veya birden fazla nesnel kan,t, kar , taraf,n temerrüde dü mesi veya kusurunun olmas,, iflasa sürüklenmesi, irketin ba ka seçene inin kalmamas,na istinaden ödemelerde yeniden yap,land,rma yap,lm,as, gibi durumlar, içerebilir.

tfa edilmi maliyet ile de erlendirilen finansal varl,ktaki de er dü üklü ü finansal varl, ,n kay,tl, de eri ile gelecekte beklenen nakit ak,m,lar,n,n orijinal etkin faiz oran, ile bugünkü de erine indirgenmesi sonucunda bulunan tutar aras,ndaki fark, ifade eder.

irket, alacaklar, için de er dü üklü üne i aret eden kan,tlar, hem toplu olarak hem de varl,k baz,nda dikkate almaktad,r. Önemli finansal varl,klar,n de er dü üklü ü ayr, test edilir. Geriye kalan finansal varl,klar ayn, kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde de erlendirilir.

Tüm de er dü üklükleri kapsaml, gelir tablosuna kaydedilir.

De er dü üklü ü e er de er dü üklü ünün kay,tlara al,nd, , tarihten sonra gerçeikle en bir olay ile nesnel olarak ili kilendirilebilirse iptal edilir. skontolu tutarlar, üzerinden kay,tlara al,nan finansal varl,klara ait iptaller kapsaml, gelir tablosunda muhasebele tirilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.8 Varl,klarda De er dü üklü ü (Devam,)

Finansal olmayan varl,klar

irketin stoklar ve ertelenen vergi varl, , haricindeki finansal olmayan varl,klar,n,n kay,tl, de erleri her raporlama tarihinde herhangi bir de er dü üklü ü göstergesi olup olmad, , konusunda gözden geçirilir. E er böyle bir gösterge mevcutsa, varl, ,n geri kazan,labilir tutar, tahmin edilir.

Bir varl, ,n veya nakit yaratan birimlerinin kay,tl, de eri geri kazan,labilir tutar, a ,yorsa de er dü üklü ü kay,tlara al,n,r. Di er varl,klardan veya irketlerden ba ,ms,z olarak nakit ak,m, yaratan en küçük ayr, t,r,labilir varl,k grubu nakit yaratan birim olarak tan,m,lan,r. De er dü üklükleri kapsaml, gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsam,nda kay,tlara al,nan de er dü üklü ü ilk olarak birimlere tahsis edilen erefiyenin kay,tl, de erinden ve sonra birimdeki (birim grubu) di er varl,klar,n kay,tl, de erinden orant,sal olarak dü ülür.

Bir varl, ,n veya nakit yaratan birimin geri kazan,labilir tutar, kullan,mdaki de eri veya makul de erden sat, masraflar,n,n dü ülmesi ile elde edilen de erinden yüksek olan, ifade eder. Kullan,m de eri, söz konusu varl, ,n beklenen gelecekteki nakit ak, lar,n,n cari piyasa ko ullar,nda paran,n zaman de eriyle söz konusu varl, ,n risklerini yans,tabilecek olan vergi öncesi iç verim oran, ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplan,r.

Di er varl,klarda önceki dönemlerde ayr,lan de er dü üklükleri her raporlama döneminde de er dü üklü ünün azalmas, veya de er dü üklü ünün geçerli olmad, ,na dair göstergelerin olmas, durumunda tekrar de erlendirilir. De er dü üklü ü, geri kazan,labilir tutar belirlenirken kullan,lan tahminlerde de i iklik olmas, durumunda iptal edilir. De er dü üklü ü kayb,n,n iptali nedeniyle varl, ,n kay,tl, de erinde meydana gelen art, , önceki y,llarda hiç de er dü üklü ü kayb,n,n finansal tablolara al,nmam, olmas, halinde belirlenmi olan kay,tl, de eri (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) a mayacak ekilde muhasebele tirilir.

2.3.9 Çal, anlara Sa lanan Faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, irket, emeklilik dolay,s,yla veya istifa ve Kanununda belirtilen davran, lar d, ,ndaki sebeplerle istihdam, sona eren çal, anlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarlar, raporlama tarihi itibar,yla geçerli olan k,dem tazminat tavan, esas al,narak hesaplan,r. K,dem tazminat kar ,l, ,, tüm çal, anlar,n emeklilikleri dolay,s,yla ileride do acak yükümlülük tutarlar,n,n bugünkü net de erine göre hesaplanm, ve ili ikteki finansal tablolarda yans,t,lm, t,r.

Çal, anlara sa lanan k,sa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderle tirilir. Çal, anlar,n,n geçmi hizmetleri sonucunda irketin yasal veya z,mni kabulden do an, ödemekle yükümlü oldu u ve bu yükümlülü ün güvenilir olarak tahmin edilebildi i durumlarda çal, anlar,n izin haklar, kapsam,nda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.10 Kar ,l,klar, Ko ullu Varl,k ve Yükümlülükler

irket yönetimi geçmi olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülü ün bulunmas,, yükümlülü ün yerine getirilmesinin muhtemel olmas, ve söz konusu yükümlülük tutar,n,n güvenilir bir ekilde tahmin edilebilir olmas, durumunda finansal tablolarda kar ,l,k ay,rmaktad,r.

Kar ,l,k olarak ayr,lan tutar, yükümlülü e ili kin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibar,yla yükümlülü ün yerine getirilmesi için yap,lacak harcaman,n tahmin edilmesi yoluyla hesaplan,r.

arta ba l, yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynaklar,n i letmeden ç,kma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmedi inin tespiti amac,yla sürekli olarak de erlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynaklar,n i letmeden ç,kma ihtimalinin uzak oldu u durumlar hariç, finansal tablo dipnotlar,nda aç,klan,r.

Kar ,l, ,n, mevcut yükümlülü ün kar ,lanmas, için gerekli tahmini nakit ak,m,lar,n, kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu kar ,l, ,n defter de eri, ilgili nakit ak,m,lar,n,n bugünkü de erine e ittir.

Kar ,l, ,n ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydan,n bir k,sm, ya da tamam,n,n üçüncü taraflarca kar ,lanmas,n,n beklendi i durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutar,n tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olmas, ve güvenilir bir ekilde ölçülmesi halinde varl,k olarak muhasebele tirilir.

2.3.11 Has,lat

As,l faaliyet konusu kapsam,nda gerçekleş tirilen mallar,n sat, ,ndan elde edilen has,lat kar ,l, ,nda al,nan tutar ya da alaca ,n iadeler, sat, iskontolar, ve ciro primleri dü üldükten sonraki gerçe e uygun de eri olarak ölçülür. Has,lat, genellikle yap,lan bir sat, sözleşmesi suretiyle ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydalar,n sat,n alana transfer olmu olmas,, ödenecek bedelin tahsil edilebilir olmas,, ilgili maliyet ve muhtemel getiri tutarlar,n,n güvenilir ekilde tahmin edilebilmesi, sat, a konu mal üzerinde devam eden yönetsel sat,c, lehine bir hak kalmam, olmas, ve has,lat tutar,n,n güvenilir bir ekilde ölçülebildi i durumlarda kaydedilir. Bir indirimin kabul edilmesi muhtemel ve tutar, güvenilir bir biçimde ölçülebiliniyorsa has,lat,n kaydedildi i anda indirim tutar, has,lattan dü ülererek kaydedilir.

2.3.12 Devlet Te vik ve Yard,m,lar,

Devlet ba , lar,, ba , lar,n al,naca ,na ve irketin uymakla yükümlü oldu u artlar, kar ,lad, ,na dair makul bir güvence oldu unda gerçe e uygun de erleri üzerinden kayda al,n,rlar.

Maliyetlere ili kin devlet ba , lar,, kar ,layacaklar, maliyetlerle e le tikleri ilgili dönemler boyunca tutarl, bir ekilde gelir olarak muhasebele tirilir.

2.3.13 Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kapsaml, gelir tablosunda, ilgili varl, a ait etkin faiz oran, veya uygulanabilir de i ken bir faiz oran, dikkate al,narak tahakkuk esas,na göre muhasebele tirilir. Faiz gelir ve giderleri, faiz do uran bir enstrüman,n ilk kay,tl, de eri ile etkin faiz oran, yöntemine göre hesaplanan vade tarihindeki de eri aras,ndaki fark veya prim veya iskontonun bugünkü de ere indirgenmi tutarlar,ndan meydana gelmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibar,y la ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.14 Kurum Kazanc, Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmi vergi toplam,ndan olu ur. Dönem vergisi ve ertelenmi vergi i letme birle meleri veya do rudan özkaynaklar veya di er kapsaml, gelir içinde kaydedilenler d, ,nda kar veya zararda muhasebele tirilir.

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibariyle yürürlükte olan veya yürürlü e girmesi kesine yak,n olan vergi oranlar, dikkate al,narak hesaplanan cari y,lda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülü ü veya alaca ,d,r ve geçmi y,llardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kay,tlar,n, da içerir.

Ertelenmi vergi, varl,k ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter de erleri ile vergi matrah,nda kullan,lan de erleri aras,ndaki geçici farklar üzerinden hesaplan,r. A a ,daki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmi vergi muhasebele tirilmez:

- bir i letme birle mesi olmayan ve ne muhasebe kar,n, ne de vergiye tabi kar veya zarar, etkilemeyen bir i lem sonucu olu an varl,k veya yükümlülüklerin ilk kay,tlara al,nmas,nda ortaya ç,kan geçici farklar;
- öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmesi muhtemel olmayan ba l, ortakl,k ve mü tereken kontrol edilen i letmelerdeki yat,r,mlar,y la ilgili geçici farklar; ve
- erefiyenin ilk muhasebele tirilmesi s,ras,nda olu an vergilendirilebilir geçici farklar.

Ertelenmi vergi, raporlama dönem sonu itibariyle geçici farklar,n geri çevrildi i zamandaki yürürlükte olan veya yürürlü e girmesi kesine yak,n olan vergi oran, ile ölçülür.

Dönem vergi gideri ile ertelenmi vergi gideri tutarlar, belirlenirken, irket belirsiz vergi pozisyonlar,n, ve ödenmesi gereken ek vergi ve faizler olup olmad, ,n, dikkate almaktad,r. irket, vergi kanunu ve geçmi tecrübelerine dayanarak yapt, , de erlendirmede vergi incelemesinden geçmemi dönemler için vergi kar ,l,klar,n,n yeterli oldu una inanmaktad,r. Bu de erlendirme gelecek ile ilgili birçok mesleki kanaat içeren tahmin ve varsay,mlara dayanmaktad,r. irketin vergi yükümlülü ünün yeterlili i ile ilgili de erlendirmesini de i tirecek yeni bilgiler ortaya ç,kmas, durumunda vergi yükümlülü ündeki bu de i im, bu durumun belirlendi i döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Ertelenmi vergi varl, , ve ertelenmi vergi yükümlülü ü, yasal olarak dönem vergi varl,klar,n, dönem vergi borçlar,na mahsup etme hakk,n,n olmas, ve ertelenmi vergi varl, , ve ertelenmi vergi yükümlülü ü ayn, vergi idaresi taraf,ndan konulan ayn, vergi mükellefi olmas, veya vergiye tabi i letmeler farklı i letmeler olmakla birlikte bu i letmeler vergi borçlar,n, ve vergi alacaklar,n, ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayr, ayr, ancak ayn, zamanda yapacak olmas, durumunda mahsupla t,r,labilmektedir.

Henüz kullan,lmam, geçmi y,l mali zararlar,, vergi avantajlar, ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunlar,n mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edilece inin muhtemel olmas, halinde ertelenmi vergi varl, , muhasebele tirilir. Ertelenmi vergi varl,klar, her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantaj,n,n kullan,m,n,n muhtemel olmad, , k,s,mlar için ertelenmi vergi varl,klar, azalt,l,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.15 Hisse Ba ,na Kazanç

Kapsaml, gelir tablosunda belirtilen hisse ba ,na kazanç, net dönem kar,n,n ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin a ,rl,kl, ortalama say,s,na bölünmesi ile bulunmu tur (Dipnot 25).

Türkiye'de irketler, mevcut hissedarlar,na geçmi y,l karlar,ndan, sermayedeki paylar, oran,nda hisse da ,tarak (bedelsiz hisse) sermayelerini artt,rabilirler. Bu tip bedelsiz hisse da ,t,mlar,, hisse ba ,na kazanç hesaplamalar,nda ihraç edilmi hisse gibi de erlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullan,lan a ,rl,kl, ortalama hisse say,s,, söz konusu hisse senedi ihraçlar,n,n geçmi e dönük etkileri de dikkate al,narak bulunmaktad,r.

2.3.16 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal durum tablosunun yay,m, için yetkilendirme tarihi aras,nda, irket lehine veya aleyhine ortaya ç,kan olaylar, ifade eder. Raporlama tarihi itibar,yla söz konusu olaylar,n var oldu una ili kin yeni deliller olmas, veya ilgili olaylar,n raporlama tarihinden sonra ortaya ç,kmas, durumunda ve bu olaylar finansal tablolar,n düzeltilmesini gerektiriyorsa, irket finansal tablolar,n, yeni duruma uygun ekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tablolar,n düzeltilmesini gerektirmiyorsa, irket, söz konusu hususlar, ilgili dipnotlar,nda aç,klamaktad,r.

2.3.17 Giderler

Giderler tahakkuk esas,na göre muhasebele tirilir. Faaliyet ile ilgili giderler olu tu u anda kaydedilirler.

2.3.18 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak s,n,fland,r,l,r. Adi hisseler üzerinden da ,t,lan temettüler, temettü karar,n,n al,nd, , dönemde birikmi kardan indirilerek kaydedilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aralık 2012 Tarihi itibarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar, Tamamlayıcı, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.19 İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı, aşağıda taraf, şirket ile ilişkili sayılır:

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

- (i) İletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması, (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve ayn, içindeki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olması, sağlanacak payın olması; veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, şirketin bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, şirketin ortak girişimci olduğu bir iştirak, olması;

(d) Tarafın, şirketin veya ana ortak, şirketin 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 çalışanları, iştirak ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları, olması gerekir.

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

Ölçülebilir faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı 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 (coğrafik bölümler) sağlayan şirketin ayrı, tanımlanabilir bileşenini ifade eder. Bölüm bilgileri, şirketin işletme ya da coğrafik 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. .

31 Aralık 2012 Tarihi itibarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar, Tamamlayıcı, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam,)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalar, Özeti (Devam,)

2.3.21 Nakit Ak, Tablosu

Nakit ak, tablosunda, döneme ilişkin nakit ak, lar, esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı, bir biçimde sunulmuş, raporlanmıştır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit ak, lar, şirketin işletme, derin dondurucu satış, faaliyetlerinden kaynaklanan nakit ak,mlar, n, gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit ak,mlar, şirketin yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullanılmış, ve elde ettiği nakit ak,mlar, n, gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit ak,mlar, şirketin finansman faaliyetlerinde kullanılmış, kaynaklar, ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazırlanmış nakit para, vadesiz mevduat ve satın alınmış tarihten itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değerli riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımlar,

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin politikaların uygulanması, ve raporlanan varlıklar, yükümlülük, gelir ve gider tutarları, etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapması, n, gerektirmektedir. Gerçekleştiren 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.

Şirketin finansal tabloların hazırlarken kullandığı, önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Dipnot 7 ö Ticari alacaklar değerli ü karlı, ,

Dipnot 9 ö Stoklar değerli ü karlı, ,

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

Dipnot 15 ö Borç karlıklar,

Dipnot 16 ö Çalışanlara sağlanan faydalar

Dipnot 24 ö Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Dipnot 28 ö Finansal araçlar

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

3 NAKIT VE NAKIT BENZERLER

31 Aral,k tarihi itibar,yla, nakit ve nakit benzerleri a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Kasa	33.912	14.695
Bankadaki nakit	39.648.074	29.729.749
<i>Vadesi üç aydan k,sa vadeli mevduatlar</i>	27.843.978	27.590.984
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	11.804.096	2.138.765
Nakit ve nakit benzerleri	39.681.986	29.744.444
Bloke Tutarlar*	(1.192.152)	--
Nakit ve nakit benzerleri-nakit ak,m tablosu	38.489.834	29.744.444

*31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde 1.192.152 TL (31 Aral,k 2011: Yoktur) tutar,nda blokaj bulunmaktadır. irket, 2012 y,l,nda alm, oldu u be adet Eximbank kredisi için kredi borcu tutarlar, üzerinden ortalama %1,5 oran,nda bloke tutar bulundurmaktadır.

31 Aral,k 2012 ve 2011 itibar,yla, üç aydan k,sa vadeli mevduat,n faiz oranlar, Avro, ABD Dolar, ve TL için a a ,daki gibidir:

31 Aral,k 2012				
Banka ad,	Faiz Oran,	Anapara Tutar,	Para Birimi	Anapara TL
Vak,f Bankas,	%2,00	4.751.042	ABD Dolar,	8.469.206
Denizbank	%1,75	2.100.100	Avro	4.938.807
Vak,f Bankas,	%1,75	2.000.383	Avro	4.704.301
Denizbank	%1,75	1.750.083	ABD Dolar,	3.119.700
Vak,f Bankas,	%1,75	600.028	Avro	1.411.088
Yap, Kredi Bankas,	%6,15	5.200.876	TL	5.200.876
				27.843.978

31 Aral,k 2011				
Banka ad,	Faiz Oran,	Anapara Tutar,	Para Birimi	Anapara TL
Bankas,	%4,70	3.016.997	Avro	7.372.938
Alternatif Bankas,	%5,25	2.515.822	Avro	6.148.166
Vak,f Bankas,	%5,00	1.506.164	Avro	3.680.765
Ziraat Bankas,	%4,85	1.458.478	ABD Dolar,	2.754.918
Vak,f Bankas,	%5,00	900.247	Avro	2.200.023
Vak,f Bankas,	%5,00	575.709	Avro	1.406.917
Alternatif Bankas,	%5,25	703.725	ABD Dolar,	1.329.267
Alternatif Bankas,	%5,25	502.158	Avro	1.227.172
Denizbank	%11,00	400.241	TL	400.241
Bankas,	%9,00	400.197	TL	400.197
Akbank	%11,50	390.246	TL	390.246
Alternatif Bankas,	%8,75	280.134	TL	280.134
				27.590.984

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

4 F NANSAL YATIRIMLAR

31 Aral,k tarihi itibar,yla, finansal yat,r,mlar a a ,daki gibidir:

31 Aral,k 2012				
Tahvil ad,	Faiz Oran,	Para Birimi	Anapara Yabanc, Para Tutar,	Anapara TL
Bank,a	%2,94-%4,38	Avro	3.115.659	7.327.095
General Valencia	%4,75	Avro	2.039.438	4.796.147
Nafto gaz	%9,50	ABD Dolar,	2.122.528	3.783.618
Ukra,ne govt.	%7,65	ABD Dolar,	2.038.384	3.633.623
Ka,sag	%13,50	ABD Dolar,	1.966.575	3.505.616
Cemex	%9,50-%9,63	Avro	1.666.530	3.287.755
American General Finance	%6,90	ABD Dolar,	1.187.215	2.116.330
Russ,an Standard Bank	%9,25	ABD Dolar,	1.085.836	1.935.611
Bank Pozitif	%7,00	ABD Dolar,	1.066.890	1.901.839
Cred,t Europe Russ,a	%8,50	ABD Dolar,	1.053.212	1.877.456
Marfr,g Overseas	%9,63	ABD Dolar,	1.029.373	1.834.960
Exim Ukra,ne	%8,38	ABD Dolar,	1.024.635	1.826.513
Generalitat de Catalunya	%2,12	sviçre Frang,	925.844	1.798.914
Ferrexpo	%7,88	ABD Dolar,	1.003.124	1.788.168
Oschadbank	%8,25	ABD Dolar,	987.815	1.760.879
Alliance Bank	%10,50	ABD Dolar,	977.904	1.743.212
Bum, Investment	%10,75	ABD Dolar,	945.034	1.684.618
Banco Bmg Sa	%9,15	ABD Dolar,	841.614	1.500.261
Yasar Hold,ngs	%9,63	ABD Dolar,	713.267	1.271.469
Exim Ukra,ne	%8,38	ABD Dolar,	632.168	1.126.903
Marfrig	%8,38	ABD Dolar,	525.568	936.878
Ukreximbank	%8,38	ABD Dolar,	512.316	913.253
Oschadbank	%8,25	ABD Dolar,	500.734	892.608
Pdcar	%12,38	ABD Dolar,	464.510	828.035
Prov Buenos Aire	%11,75	ABD Dolar,	459.004	818.220
Prov De Cordoba	%12,38	ABD Dolar,	450.554	803.158
Banco Cruze,ro	%8,25-%8,88	ABD Dolar,	324.674	578.766
Lonk,ng Hold,ngs L,m,ted	%8,50	ABD Dolar,	314.406	560.460
Arfen	%11,50	ABD Dolar,	312.901	557.777
Dar-al Arkan	%10,75	ABD Dolar,	286.221	510.217
Pappel	%7,00	ABD Dolar,	241.483	430.467
Promsv,azbank	%12,75	ABD Dolar,	235.912	420.537
Hellenic Republic	%0,40-%7,5	Avro	177.457	417.769
Republic of Arge	%8,75	ABD Dolar,	232.645	414.713
Axtel	%7,63	ABD Dolar,	148.902	265.432
Cpbcy	%8,00	Avro	96.223	226.287
				60.075.564

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

4 F NANSAL YATIRIMLAR (Devam,)

31 Aral,k 2011

Tahvil ad,	Faiz Oran,	Para Birimi	Anapara Yabanc, Para Tutar,	Anapara TL
Bank Of Ireland	%6,75	Avro	802.601	1.961.396
American General Finance	%6,90	ABD Dolar,	954.486	1.802.928
Cemex	%9,50	ABD Dolar,	895.545	1.691.594
Banco Cruze,ro	%8,50	ABD Dolar,	820.999	1.550.784
Ferrexpo	%7,88	ABD Dolar,	718.671	1.357.498
All,ance O,l	%9,88	ABD Dolar,	534.596	1.009.799
Cemex	%9,63	Avro	403.888	987.022
Alfabank	%7,88	ABD Dolar,	495.564	936.070
Pdcar	%12,38	ABD Dolar,	477.418	901.794
Grupo Posada	%9,25	ABD Dolar,	464.218	876.862
Ka,sag	%13,50	ABD Dolar,	437.952	827.247
Yap, Kredi	%10,62	TL	649.032	649.032
Allied Aib	%4,50	Avro	245.491	599.931
Hellenic Republic	%7,50	Avro	234.912	574.078
Exim Ukra,ne	%8,38	ABD Dolar,	295.875	558.879
Exim Ukra,ne	%8,38	ABD Dolar,	293.759	554.882
Lonk,ng Hold,ngs L,m,ted	%8,50	ABD Dolar,	277.816	524.767
Arfen	%11,50	ABD Dolar,	273.682	516.958
Marfrig	%8,38	ABD Dolar,	273.596	516.795
F,nanc,era	%10,00	ABD Dolar,	256.926	485.308
Republic of Argentina	%8,38	ABD Dolar,	252.800	477.515
Promsv,azbank	%12,75	ABD Dolar,	228.579	431.763
Oschadbank	%8,25	ABD Dolar,	214.686	405.521
Oschadbank	%8,25	ABD Dolar,	213.657	403.576
Yasar Hold,ngs	%9,63	ABD Dolar,	205.483	388.137
Axtel	%7,63	ABD Dolar,	201.388	380.403
Banco Cruze,ro	%8,25	ABD Dolar,	199.678	377.173
Marfrig	%8,38	ABD Dolar,	196.237	370.673
Pappel	%7,00	ABD Dolar,	192.688	363.969
Global Yat,r,m Hold,ng	%9,25	ABD Dolar,	192.410	363.443
Ferrexpo	%7,88	ABD Dolar,	179.668	339.375
Cal,k	%8,50	ABD Dolar,	103.710	195.898
Global Yat,r,m Deutsche BK	%9,25	ABD Dolar,	93.901	177.369
Banco Cruze,ro	%8,88	ABD Dolar,	64.432	121.705
				23.680.144

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

5 F NANSAL BORÇLAR

31 Aral,k tarihi itibar,yla, finansal borçlar,n dökümü ve detaylar, a a ,daki gibidir:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
K,sa vadeli	72.905.304	64.003.507
Uzun vadeli	62.208.612	32.875.204
	135.113.916	96.878.711

	<u>31 Aral,k 2012</u>			<u>31 Aral,k 2011</u>		
	<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oran,</u>	<u>TL</u>	<u>Faiz Oran,</u>	<u>TL</u>	
Teminats,z letme Kredileri	ABD Dolar,	%1,52-%5,00	102.815.688	%3,00-%5,00	60.243.893	
Teminats,z letme Kredileri	Avro	%1,37-%4,30	31.902.365	%3,45-%3,50	36.634.818	
Teminats,z letme Kredileri	TL	--	395.863	--	--	
			135.113.916		96.878.711	

31 Aral,k tarihi itibar,yla, kredilerin geri ödeme planlar, u ekildedir:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
0-6 ay	55.264.900	49.996.093
6-12 ay	17.640.404	14.007.414
1-2 y,l	62.208.612	21.464.838
2-3 y,l	--	11.410.366
	135.113.916	96.878.711

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibar,yla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait

Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

5 F NANSAL BORÇLAR (Devam,)

<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabanc, Para</u>	<u>TL Miktar,</u>	<u>Faiz Oran,</u>
K,sa vadeli Eximbank banka kredileri	ABD Dolar,	20.000.000	35.652.000	%1,521-%1,772
	Avro	7.000.000	16.461.900	%1,377-%1,477
K,sa vadeli di er krediler	TL	--	395.863	--
Uzun vadeli banka kredilerinin k,sa vadeye dü mü k,sm,	ABD Dolar,	7.448.122	13.277.022	%3,25-%3,50
	Avro	3.026.967	7.118.519	3.45%
Uzun vadeli banka kredileri	ABD Dolar,	30.229.253	53.886.666	%4,25-%5,00
	Avro	3.538.694	8.321.946	4,30%
Toplam TL			135.113.916	

<u>31 Aral,k 2011</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabanc, Para</u>	<u>TL Miktar,</u>	<u>Faiz Oran,</u>
Uzun vadeli banka kredilerinin k,sa vadeye dü mü k,sm,	Avro	11.964.966	29.239.981	%3,45-%3,50
	ABD Dolar,	18.404.110	34.763.526	%3,00-%3,90
Uzun vadeli banka kredileri	Avro	3.025.958	7.394.837	%3,45-
	ABD Dolar,	13.489.528	25.480.367	%3,25-%5,00
Toplam TL			96.878.711	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir

6 D E R F NANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aral,k 2012 ve 31 Aral,k 2011 tarihleri itibar,yla, irketøe ait di er finansal yükümlülükler yoktur.

7 T CAR ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Aral,k tarihi itibar,yla, k,sa vadeli ticari alacaklar a a ,daki gibidir:

K,sa vadeli ticari alacaklar	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Ticari alacaklar	22.271.819	22.799.897
Alacak senetleri	11.454.098	8.483.489
li kili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:26)	5.568.010	3.604.519
üpheli ticari alacaklar	6.949.467	7.120.062
üpheli ticari alacaklar kar ,l, , (-)	(6.949.467)	(7.120.062)
	39.293.927	34.887.905

31 Aral,k 2012 ve 2011 tarihleri itibar,yla, irketøn uzun vadeli ticari alaca , bulunmamaktadır.

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla irketøn alacaklar,n,n ortalama vadesi 84 gündür (31 Aral,k 2011: 55 gün).

irketøn ticari alacaklar,ndan dolayı, maruz kald, , kredi riski ve döviz kuru riskine ait aç,klamalara 27 numaral, dipnotta yer verilmi tir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir

7 T CAR ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devam,)

Ticari alacaklar için ayrılan üpheli ticari alacak kar ,l, ,, geçmi tahsil edilmeme tecrübesine dayan,larak belirlenmi tir. üpheli alacak kar ,l,klar,n,n 31 Aral,k tarihinde sona eren y,llara ait hareketleri a a ,daki gibidir:

üpheli ticari alacak kar ,l, , hareketleri	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Aç,ıl, bakiyesi	(7.120.062)	(2.256.837)
Dönem gideri* (Dipnot 21)	(78.948)	(5.359.764)
De erlemenin etkisi	241.950	(410.567)
Konusu kalmayan kar ,l,klar,n silinmesi	7.108	903.741
Tahsilatlar (Dipnot 21)	485	3.365
Kapan, bakiyesi	(6.949.467)	(7.120.062)

*Vadesi geçen k,sm,n yapılan ek protokollere ra men ödenmemesinden dolayı, irketin mü terilerinden Discovery Digital Limited firmas,n,n, 31 Aral,k 2011 tarihi itibar,yla 4.847.231 TL tutar,nda olan borcunun tamam, için üpheli alacak kar ,l, , ayrılm, t,r.

31 Aral,k tarihinde sona eren y,llara ili kin, üpheli alacak kar ,l,k giderleri ili ikteki kapsaml, gelir tablosunda kar ,l,k giderleri hesab,na dahil edilmi lerdir.

b) Ticari borçlar

31 Aral,k tarihi itibar,yla, ticari borçlar a a ,daki gibidir:

K,sa vadeli ticari borçlar	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Ticari borçlar	22.005.194	16.514.202
li kili taraflara ticari borçlar (Dipnot: 26)	15.128	31.339
Di er ticari borçlar	121.254	197.079
	22.141.576	16.742.620

Raporlama tarihi itibar,yla, mallar,n sat,n al,nmas,na ili kin borçlar,n ödeme süresi 74 gündür. (2011: 52 gündür). Söz konusu sürenin bitiminden itibaren, kalan bakiyeye faiz uygulanmaktad,r.

Raporlama tarihi itibar,yla, irketin uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktad,r.

irketin ticari borçlar,ndan dolayı, maruz kald, , likidite riski ve döviz kuru riskine ait aç,klamalara 27 numaral, dipnotta yer verilmi tir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

8 D ER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aral,k tarihi itibar,yla k,sa ve uzun vadeli di er alacaklar a a ,daki gibidir:

K,sa Vadeli Di er Alacaklar	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Tedarikçi primi tahakkuku*	962.323	--
li kili taraflardan alacaklar (Dipnot 26)	756.941	792.600
Vadeli döviz i lemlerinden gelir tahakkuklar,	--	3.906.023
Di er alacaklar	321.925	113.863
	2.041.189	4.812.486

* irket, 31 Aral,k 2012 itibariyle Embraco Europe SRL'den 2012 y,l,nda alm, oldu u malzemeler için 962.323 TL tutar,nda ciro primine hak kazanm, t,r. (31 Aral,k 2011: Yoktur)

Uzun Vadeli Di er Alacaklar	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Verilen depozito ve teminatlar	12.564	12.564
	12.564	12.564

31 Aral,k tarihi itibar,yla k,sa vadeli di er borçlar a a ,daki gibidir:

K,sa Vadeli Di er Borçlar	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	969.942	760.275
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	437.699	705.219
Personele borçlar	404.483	252.953
Vadeli döviz i lemlerinden gider tahakkuklar,	265.000	2.558.523
Di er borçlar	226.446	159.877
	2.303.570	4.436.847

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla, uzun vadeli di er borçlar 7.394 TL tutar,nda al,nan depozitolardan olu maktad,r (31 Aral,k 2011: 7.394 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

9 STOKLAR

31 Aral,k tarihi itibar,yla stoklar a a ,daki kalemlerden olu maktad,r:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
lk madde ve malzeme	9.486.464	6.877.613
Mamüller	6.864.308	4.859.413
Ticari mallar	1.153.391	1.697.515
Yar, mamüller	691.463	777.845
Di er stoklar	164.384	193.937
	18.360.010	14.406.323

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla, stoklar üzerindeki toplam sigorta tutar, 15 milyon Avrodur.

irketin stoklar,na ili kin ayr,lan de er kar ,l, , giderleri, hareket görmeyen, hurdaya ayr,lan ya da az kullan,lan stoklarla ilgilidir.

irket, 2012 y,l, içerisinde stok de erini net gerçekle ebilir de ere getirmek amac,yla, stoklar,n 45.325 TL lik k,sm,n, gider kaydederek kay,tlardan dü mü tür. 2011 y,l, içerisinde ise 13.745 TL lik k,sm, 2010 y,l,nda yap,lan tahminlerdeki bir de i ikli e istinaden iptal edilmi tir. Gider kaydedilerek kay,ttan dü ülen stoklar ve bu stoklar,n iptal edilen tutar,, sat,lan mal,n maliyeti içinde yer almaktad,r.

2012 y,l, içersinde sat,lan mal,n maliyetine giden stok tutar, 98.379.684 TL'dir (31 Aral,k 2011: 126.710.740 TL).

10 ÖZKAYNAK YÖNTEM YLE DE ERLENEN YATIRIMLAR

irket i tiraklerinden enocak So utma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim irketi nezdinde sahip olunan 157.500.000 adet hissenin 157.500 TL bedel kar ,l, ,nda 8 May,s 2012 tarihinde irket ortaklar,ndan enocak Holding A. .øye devri gerçekle tirilmi tir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait

Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

11 MADD DURAN VARLIKLAR

31 Aral,k tarihi itibar,yla, maddi duran varl,klar,n hareketleri a a ,daki gibidir:

	1 Ocak 2012	Giri ler	Ç,k, lar	Transferler (*)	31 Aral,k 2012
Arsalar ve yeralt, yer üstü düzenleri	2.970.920	36.650	--	2.324	3.009.894
Binalar	14.385.445	123.422	--	3.960.784	18.469.651
Tesis, makine ve cihazlar	47.209.175	244.057	(871.511)	3.556.967	50.138.688
Ta ,tlar	34.010	--	--	--	34.010
Demirba lar	8.208.666	659.002	(3.016)	147.027	9.011.679
Yap,lmakta olan yat,r,mlar	4.744.596	6.056.950	--	(10.392.232)	409.314
Di er maddi duran varl,klar	361.391	39.446	--	--	400.837
Toplam	77.914.203	7.159.527	(874.527)	(2.725.130)	81.474.073
Birikmi Amortisman	1 Ocak 2012	Giri ler	Ç,k, lar	Transferler	31 Aral,k 2012
Arsalar ve yeralt, yer üstü düzenleri	(124.998)	(37.096)	--	--	(162.094)
Binalar	(1.262.985)	(419.477)	--	--	(1.682.462)
Tesis, makine ve cihazlar	(28.949.843)	(3.360.359)	672.339	--	(31.637.863)
Ta ,tlar	(17.160)	(8.088)	--	--	(25.248)
Demirba lar	(5.402.217)	(869.389)	3.016	--	(6.268.590)
Di er maddi duran varl,klar	(226.598)	(29.992)	--	--	(256.590)
Toplam	(35.983.801)	(4.724.401)	675.355	--	(40.032.847)
Net Defter De eri	41.930.402				41.441.226

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla, maddi duran varl,klar üzerindeki toplam sigorta tutar, 54.609.775 TL'dir (31 Aral,k 2011: 53.043.790 TL). Amortisman giderlerinin fonksiyonlara göre da ,l,m, 23 numaral, dipnotta belirtilmi tir.

(*) irket bünyesinde gerçekte tirilen yeni teknoloji ve bilgi aray, ,na yönelik ara t,rma geli tirme projelerinden tamamlan,p ekonomik yarar sa layacak belirlenebilir bir varl,k olu tu unda gayri maddi hak olarak maddi olmayan duran varl,klara s,n,flanmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

11 MADD DURAN VARLIKLAR (Devam,)

	1 Ocak 2011	Giri ler	Ç,k, lar	Transferler	31 Aral,k 2011
Arsalar ve yeralt, yer üstü düzenleri	2.913.716	21.000	--	36.204	2.970.920
Binalar	14.210.195	88.870	--	86.380	14.385.445
Tesis, makine ve cihazlar	41.609.732	233.793	(970.123)	6.335.773	47.209.175
Ta ,tlar	34.010	--	--	--	34.010
Demirba lar	6.365.772	1.004.998	(63.117)	901.013	8.208.666
Yap,lmakta olan yat,r,mlar	1.858.187	12.884.607	-	(9.998.198)	4.744.596
Di er maddi duran varl,klar	235.573	24.883	--	100.935	361.391
Toplam	67.227.185	14.258.151	(1.033.240)	(2.537.893)	77.914.203
Birikmi Amortisman	1 Ocak 2011	Giri ler	Ç,k, lar	Transferler	31 Aral,k 2011
Arsalar ve yeralt, yer üstü düzenleri	(91.026)	(33.972)	--	--	(124.998)
Binalar	(906.002)	(356.983)	--	--	(1.262.985)
Tesis, makine ve cihazlar	(26.701.563)	(3.183.261)	934.981	--	(28.949.843)
Ta ,tlar	(9.072)	(8.088)	--	--	(17.160)
Demirba lar	(4.774.719)	(655.225)	27.727	--	(5.402.217)
Di er maddi duran varl,klar	(215.203)	(11.395)	--	--	(226.598)
Toplam	(32.697.585)	(4.248.924)	962.708	--	(35.983.801)
Net Defter De eri	34.529.600				41.930.402

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

12 MADD OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aral,k arihi itibar,yla, maddi olmayan duran varl,klar,n hareketleri a a ,daki gibidir:

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Giri ler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aral,k 2012</u>
Haklar	2.504.355	91.790	--	2.596.145
Geli tirme maliyetleri	9.419.413	--	2.725.130	12.144.543
Toplam	11.923.768	91.790	2.725.130	14.740.688

<u>Birikmi itfa paylar,</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Giri ler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Haklar	(1.929.297)	(248.321)	--	(2.177.618)
Geli tirme maliyetleri	(4.136.511)	(1.273.786)	--	(5.410.297)
Toplam	(6.065.808)	(1.522.107)	--	(7.587.915)

Net	5.857.960			7.152.773
------------	------------------	--	--	------------------

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Giri ler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Haklar	2.255.433	142.886	106.036	2.504.355
Geli tirme maliyetleri	6.987.556	--	2.431.857	9.419.413
Toplam	9.242.989	142.886	2.537.893	11.923.768

<u>Birikmi itfa paylar,</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Giri ler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Haklar	(1.691.173)	(238.124)	--	(1.929.297)
Geli tirme maliyetleri	(2.959.174)	(1.177.337)	--	(4.136.511)
Toplam	(4.650.347)	(1.415.461)	--	(6.065.808)

Net	4.592.642			5.857.960
------------	------------------	--	--	------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

13 TAAHHÜTLER

SPK'nın 9 Eylül 2009 tarihinde, Paylar, Borsa'da i lem gören irketlerin 3. ah,slar,n borcunu temin
amac,yla vermi olduklar, Teminat, Rehin ve poteklerin (öTR ö) de erlendirildi i ve 28/780 say,l,
toplant,s,nda alm, oldu u karara göre;

Paylar, Borsa'da i lem gören yat,r,m ortakl,klar, ve finansal kurulu lar d, ,nda kalan irketlerin;

i) Kendi tüzel ki ilikleri ad,na,

ii) Mali tablolar,n,n haz,rlanmas, s,ras,nda tam konsolidasyon kapsam,na dahil ettikleri ortakl,klar
lehine,

iii) Ola an ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amac,yla di er 3. ki iler lehine vermi olduklar, TR øerde
herhangi bir s,n,rlamaya gidilmemesine,

Kurul karar,n,n Kamuyu Ayd,nlatma Platformu'nda (öKAPö) yay,mland, , ilk günden itibaren Borsa
irketlerince, yukar,daki (i) ve (ii) bentlerinde yer alan kategorilerden herhangi birisine girmeyen
gerçek ve tüzel ki iler ile (iii) bendinde ifade edilen ola an ticari faaliyetlerin yürütülmesi amac,
d, ,nda 3. ki iler lehine TR verilmemesine ve mevcut durum itibar,yla söz konusu ki iler lehine
verilmi olan TR øerin 31 Aral,k 2014 tarihi itibar,yla s,f,r düzeyine indirilmesine karar verilmi tir.

irketin 31 Aral,k tarihi itibar,yla vermi oldu u TR øer a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
A Kendi tüzel ki ili i ad,na vermi oldu u TR 'ler	315.306	497.468
B Tam konsolidasyon kapsam,na dahil edilen ortakl,klar lehine vermi oldu u TR 'ler	--	--
C Ola an ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amac,yla di er 3. ki iler borcunu temin amac,yla vermi oldu u TR 'ler	--	--
D Di er verilen TR 'ler		
- Ana ortak lehine vermi oldu u TR 'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsam,na girmeyen di er grup irketleri lehine vermi oldu u TR 'ler	--	--
- C maddesi kapsam,na girmeyen 3. ki iler lehine vermi oldu u TR 'ler	--	--
Toplam	315.306	497.468

31 Aral,k 2012 tarihi itibariyle, irketin yabanc, para cinsinden vermi oldu u TR yoktur. (31 Aral,k
2011: Yoktur)

Teminat mektuplar, çe itli devlet dairelerine hizmet al,m, ve gümrüklere mal tedariki amaçl,
verilmi tir. irketin vermi oldu u di er TR øer yoktur. Bu nedenle di er TR øerin irketin
öz kaynaklar,na oran, s,f,r,d,r.

14 DEVLET TE V K VE YARDIMLARI

irketin 2 Haziran 2011 tarihli 97779 C no'du Hazine Müste arl, ,nødan alm, oldu u yat,r,m te vik
belgesi bulunmaktad,r. irket, te vik belgesinin süre uzat,m, için T.C. Ba bakanl,k Hazine
Müste arl, , Te vik Genel Uygulama Genel Müdürlü üne 24 Temmuz 2012 tarihinde müracaat
etmi tir. Müracaat sonucu yeni belge tarihi 09 Ekim 2012 yeni belge numaras, E 97779 olmu tur.
Belgenin yat,r,m süresi 10 A ustos 2013 tarihine kadar uzat,lm, t,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

15 KAR ILIKLAR

31 Aral,k tarihi itibar,yla, k,sa vadeli borç kar ,l,klar, a a ,daki gibidir:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Garanti kar ,l,klar,	1.109.203	1.561.471
Sat, komisyon kar ,l, ,	491.790	607.543
Bonus kar ,l, ,	--	595.400
Di er	223.957	212.890
	1.824.950	2.977.304

31 Aral,k tarihi itibar,yla, garanti kar ,l,klar,n,n hareket tablosu a a ,daki gibidir:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Aç,l,	1.561.471	951.792
Konusu kalmayan kar ,l,klar	(1.528.659)	(1.229.607)
Dönem gideri	1.076.391	1.839.286
Kapan,	1.109.203	1.561.471

16 ÇALI ANLARA SA LANAN FAYDALAR

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
K,dem tazminat, kar ,l, ,	2.227.786	1.548.156
Kullan,lmam, izin kar ,l, ,	549.285	344.348
	2.777.071	1.892.504

K,dem tazminat, kar ,l, , a a ,daki aç,klamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki kanunlara göre, irket, emeklilik dolay,s,yla veya istifa ve i kanununda belirtilen davran, lar d, ndaki sebeplerle istihdam, sona eren çal, anlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çal, lan her y,l için, 31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla, azami 3.033,98 TL (31 Aral,k 2011:2.731,85 TL) olmak üzere 30 günlük toplam brüt ücret ve di er haklar esas al,narak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplan,rken kullan,lan temel varsay,m hizmet sa lanan her y,l için azami yükümlülü ün enflasyon oran,nda her alt, ayda bir artmas, olarak kabul edilmi tir.

Yükümlülük herhangi bir fon hesab,nda tahsis edilmemi tir, ba l, bir zorunluluk yoktur.

K,dem tazminat kar ,l, ,, tüm çal, anlar,n emeklilikleri dolay,s,yla ileride do acak yükümlülük tutarlar,n,n bugünkü net de erine göre hesaplanm, ve ili ikteki finansal tablolarda yans,t,lm, t,r. Yükümlülük hesaplamas,nda a a ,daki varsay,m,lar kullan,lm, t,r:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Faiz oran,	%8,15	%9,70
Beklenen maa /ücret art, ,	%5,00	%5,00
K,dem tazminat, hesaplamas,na konu i ten ayrı,ma yüzdesi	%4,45	%4,45

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

16 ÇALI ANLARA SA LANAN FAYDALAR (Devam,)

K,dem tazminat, kar ,l, ,n,n dönem içindeki hareketleri a a ,daki gibidir:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
1 Ocak itibar,yla kar ,l,k	1.548.156	879.542
Faiz maliyeti	130.965	82.735
Hizmet maliyeti	301.571	223.203
Dönem içi ödemeler	(610.228)	(372.778)
Aktüeryal fark	857.322	735.454
Kapan, bakiyesi	2.227.786	1.548.156

Aktüeryal fark, faiz oran, ve beklenen maa art, oran,ndaki de i im nedeniyle ortaya ç,kmaktadır. Ayr,ca emeklili inde k,dem tazminat, alacak olan çal, anlar,n, emeklilik öncesi k,dem tazminat, alarak i ten ayr,lmaz, da yüksek aktüeryal farka sebep olmu tur. Aktüeryal fark, olu tu u tarihte giderle tirilmektedir.

17 D ER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aral,k tarihi itibar,yla, di er dönen varl,klar a a ,daki gibidir:

<u>Di er Dönen Varl,klar</u>	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Gelecek aylara ait giderler	807.041	691.466
ade al,nacak KDV	786.875	300.447
Pe in ödenen vergiler, net (Not 24)	754.326	177.699
Devreden KDV	636.662	2.518.079
Di er varl,klar ve tahakkuklar	543.499	1.350.554
Tedarikçilere verilen avanslar	361.527	4.036.128
Verilen i avanslar,	255.320	243.340
	4.145.250	9.317.713

31 Aral,k tarihi itibar,yla, di er duran varl,klar a a ,daki gibidir:

<u>Di er Duran Varl,klar</u>	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Verilen sabit k,ymet sipari avanslar,	384.146	784.324
Gelecek y,llara ait giderler	46.410	7.577
	430.556	791.901

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla, di er k,sa vadeli yükümlülükler 618.150 TL tutar,nda al,nan sipari avanslar,ndan olu maktadır (31 Aral,k 2011: 326.084 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farklar,

irketın 31 Aral,k tarihindeki sermaye yap,s, a a ,daki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	31 Aral,k 2012	%	31 Aral,k 2011
enocak Holding A. .	A	44%	13.052.309	44%	13.052.309
enocak Holding A. .	B	9%	2.625.000	9%	2.625.000
enocak Holding A. .	C	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Di er ortaklar	D	38%	11.697.691	38%	11.697.691
Nominal Sermaye:		100%	30.000.000	100%	30.000.000
Enflasyon düzeltmesi farklar,			980.882		980.882
Düzeltilmi Sermaye			30.980.882		30.980.882

31 Aral,k tarihi itibar,yla irket sermayesi her biri 1 kr de erinde 3.000.000.000 paydan olu maktad,r (31 Aral,k 2011: 3.000.000.000). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tan,nan imtiyazlar a a ,da belirtildi i gibidir:

31 Aral,k tarihi itibar,yla nama yaz,l, hisselerin tamam, imtiyazl,d,r. D grubu hisseler ise, gerçek ki i ortaklar ile halka arz edilen k,s,mdan ibarettir. D grubu hisse sahipleri yönetim kurulu için aday gösterememektedir.

Yönetim kurulu A grubu hissedarlar,n gösterece i adaylar aras,ndan 4 (dört) üye, B grubu hissedarlar,n gösterece i adaylar aras,ndan 1 (bir) üye ve C grubu hissedarlar,n gösterece i adaylar aras,ndan 1 (bir) üye olmak üzere, 6 (alt,) üye olarak genel kurul taraf,ndan tayin edilir.

Genel kurul toplant,lar,nda A, B ve C grubu hisselerden her hisse 50 (elli), di er gruplara ait hisselerden her hisse 1 (bir) oy hakk,na sahiptir.

Ortaklardan en az %10 hisseye sahip olanlar,n iste i ile yönetim kurulu ba kan,, 7 gün içinde ola anüstü genel kurul ça r,s,nda bulunur ve gündem toplant, talep eden orta ,n teklif etti i konular, içerecektir. A, B ve C grubu hisseler için bu oran aranmaz.

irket ana sözleşme mesinde belirtilen hallere ili kin verilecek kararlar veya irket ana sözleşme mesinin de i tirilmesi veya irket sermayesinin artt,r,lmas, veya azalt,lmas, veya yönetim kurulu üyelerinin huzur hakk, ile ilgili kararlar,n geçerli olabilmesi için A, B ve C grubu hisselerin en az % 88'inin onay, gerekir. Ayr,ca, irket denetçilerinin tayini. A, B ve C grubu hisselerin en az % 80'inin onay, olmaks,z,n geçerli de ildir.

irketın 31 Aral,k tarihindeki kardan ayr,lan k,s,tlanm, yedekleri a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Kardan ayr,lan k,s,tlanm, yedekler	1.234.080	932.784
	1.234.080	932.784

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aralık 2012 Tarihi itibarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Yılları Ait
Finansal Tablolar, Tamamlayıcı, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR (Devam,)

18.2 Kardan Ayrılan Kar, Sıfırlanmış, Yedekler, Hisse Senedi Hraç Primleri ve Geçmiş Yıllar Karları,

Türk Ticaret Kanununa göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanununa 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 aşmadan, sıfırlanmış karın %10'dur. Türk Ticaret Kanununa göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararlar, netle tirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması, mümkün değildir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını, SPK'nın öngördüğü şekilde dağıtım yaparlar:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı karar, gereğince halka açık anonim ortaklıkların faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın şirketin genel kurulunda alacaklar, karara bağlanarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması, suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş kar, sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılması, anonim ortaklık bünyesinde gerçekleştirilmesine imkan verilmemiştir ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımın, gerçekleştirilmeden sermaye arttırım yapan ve bu nedenle paylar, öski ve yeni öskilerde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklar, hesaplayacaklar, birinci temettüyü nakden dağıtmaları, zorunluluğu getirilmemiştir.

Tebliğinin 6'ncı maddesinde yer alan temettü dağıtım zamanı ile ilgili sürelerin;

- (i) Temettünün tamamı, nakden dağıtılacaksa, temettünün hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtılması, uygulanması, devam edilmesine.
- (ii) Temettü payı olarak dağıtılacaksa, bu nedenle ihraç edilecek payların SPK tarafından kayda alınması, için hesap dönemini takip eden beşinci ay sonuna kadar SPK'ya başvuru bulunması ve pay dağıtımın hesap dönemini izleyen altıncı ayın sonuna kadar tamamlanması.
- (iii) (i) ve (ii) alt bentlerindeki seçeneklerin birlikte kullanılması durumunda ise, ayrılan bentlerde belirtilen sürelerin ayrı ayrı, ancak ayrılan bentlerde yer alan süreler dahilinde yerine getirilmesine.
- (iv) Paylar, borsada işlem gören anonim ortaklıkların yönetim kurullarınca genel kurulun onayına sunulacak kar dağıtım önerisine ilişkin karar alınması, ve/veya doğrudan ortaklıkların genel kurullarında kar dağıtımına karar bağlanması durumunda söz konusu kararlara ilişkin Seri:VIII. No:54 Özel Durumlar, Kamuya Açıklanması İle İlgili Esaslar Tebliği uyarınca yapılacak özel durum açıklamasının ekinde bu tabloların hazırlanarak kamuya duyurulması ve tabloların bir örneğinin SPK'ya iletilmesine karar verilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR (Devam,)

18.3 Geçmiş Yıllar Karları,

İrketin SPK Seri:XI. No:29 say,1, tebli e göre düzenledi i finansal durum tablosunda göstermi oldu u geçmiş yıllar kar, 31 Aral,k 2012 tarihi itibariyle 12.151.100 TL'dir (31 Aral,k 2011: 7.882.350 TL).

18.4 Kar Da ,t,m,

Türk Ticaret Kanununa göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, irket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem kar, n, n yüzde 5' oran, nda ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar da ,t,m, yapıld, , durumlarda irket sermayesinin yüzde 5'ini a an tüm nakit kar pay, da ,t,m, lar, n, n 1/10'ü oran, nda, yasal kay,tlara göre kar da ,t,m, yapıld, , durumlarda ise irket sermayesinin yüzde 5'ini a an tüm nakit kar pay, da ,t,m, lar, n, n 1/11'ü oran, nda ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini a mad, , sürece da ,t, lamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararlar, n kar ,lanmas, nda kullan, labilirler. 31 Aral,k 2012 tarihi itibariyle irketin kardan ayrılan k,s, tlanm, yedekler hesab, içinde yer alan yasal yedekleri 1.234.080 TL'dir (31 Aral,k 2011: 932.784 TL).

SPK'n, n 2010/4 say,1, haftalık bülteni, duyuru 1 bölümünde halka aç, k anonim ortakl, klar, n 2010 y, l, faaliyetlerinden elde ettikleri karlar, n da ,t,m esaslar, n, n belirlenmesi ile ilgili olarak;

Paylar, borsada işlem gören halka aç, k anonim ortakl, klar için yapılacak temettü da ,t,m, konusunda herhangi bir asgari kar da ,t,m zorunlulu u getirilmemesine; bu kapsamda, kar da ,t,m, n, n SPK'n, n Seri:IV. No:27 say,1, Tebli içinde yer alan esaslar, ortakl, klar, n esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve irketler tarafından kamuya aç, klanm, olan kar da ,t,m politikalar, çerçevesinde gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

Finansal tablo düzenleme yükümlülü ü bulunan irketlerin, yasal kay,tlar, nda bulunan kaynaklar, ndan kar ,lanabildi i sürece, net da ,t, labilir kar tutar, n,, SPK'n, n Seri:XI No:29 say,1, öSermaye Piyasas, nda Finansal Raporlamaya li kin Esaslar Tebli iö çerçevesinde haz, rlay, p kamuya ilan edecekleri finansal tablolar, nda yer alan net dönem karlar, n, dikkate alarak hesaplanmas, na imkan tan, nmas, na karar vermiştir.

İrketlerin, yasal kay,tlar, nda bulunan geçmiş yıl zararlar, n, n dü ülmesinden sonra kalan dönem kar, ve kar da ,t,m, na konu edilebilecek di er kaynaklar, n toplam tutar, na, SPK'n, n Seri:XI No:29 Tebli i çerçevesinde haz, rlay, p kamuya ilan edecekleri finansal tablo dipnotlar, nda yer verilmesi.

Paylar, bir borsada işlem gören halka aç, k anonim ortakl, klar, n yönetim kurullar, nca. genel kurulun onay, na sunulacak kar da ,t,m önerisine ili kin karar alınmas, ve/veya do rudan ortakl, klar, n genel kurullar, nda kar da ,t,m, n, n karara ba lanmas, durumunda. söz konusu kararlara ili kin Seri:VIII. No:54 say,1, öÖzel Durumlar, n Kamuya Aç, klanmas, na li kin Esaslar Tebli iö uyar, nca yapılacak özel durum açıklamas, n, n ekinde Kar Da ,t,m Tablosu Haz, rlama K, lavuzunda yer alan tablolar, n da haz, rlanarak kamuya duyurulmas, gerekmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

19 SATI LAR VE SATI LARIN MAL YET

31 Aral,k tarihinde sona eren y,llara ait sat, lar ve sat, lar,n maliyeti a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Yurt içi sat, lar	77.765.350	112.746.067
Yurt d, , sat, lar	84.627.730	92.718.463
ndirimler ve iskontolar	(4.123.217)	(6.453.535)
	158.269.863	199.010.995

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Ik madde ve malzeme giderleri	(100.298.199)	(125.415.129)
Genel üretim giderleri	(11.164.533)	(11.849.430)
Personel giderleri	(10.049.949)	(11.045.490)
Amortisman ve itfa paylar, giderleri	(3.599.883)	(3.518.073)
Yar, mamul stoklar,ndaki de i im	(86.382)	(1.039.285)
Bitmi mamul stoklar,ndaki de i im	2.004.897	(256.326)
Di er maliyetler	(8.852.861)	(8.858.000)
	(132.046.910)	(161.981.733)

20 ARA TIRMA VE GEL TIRME G DERLER , PAZARLAMA, SATI VE DA ITIM G DERLER , GENEL YÖNET M G DERLER

31 Aral,k tarihinde sona eren y,llara ait ara t,rma ve geli tirme giderleri a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Amortisman ve itfa giderleri	(1.532.805)	(1.337.241)
Personel giderleri ve di er giderler	(1.180.475)	(1.323.123)
	(2.713.280)	(2.660.364)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi itibarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Yıllara Ait
Finansal Tablolar, Tamamlayıcı, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

20 ARA TIRMA VE GELİTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devam,)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Garanti provizyon gideri	(3.313.417)	(3.804.548)
Personel giderleri	(2.864.484)	(2.691.924)
Taahhüt giderleri	(2.540.830)	(3.758.303)
Satış komisyon gideri	(913.592)	(859.675)
Reklam giderleri	(569.528)	(560.059)
Diğer dan, manlık giderleri	(546.555)	(526.014)
Seyahat giderleri	(378.164)	(269.875)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(206.478)	(143.273)
Gümrükleme giderleri	(163.898)	(283.093)
Sigorta giderleri	(159.210)	(138.903)
Kira giderleri	(87.810)	(115.134)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(709.230)	(1.288.013)
	(12.453.196)	(14.438.814)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel giderleri	(3.219.108)	(2.916.343)
Dan, manlık giderleri	(1.756.029)	(2.420.153)
Diğer dan sağlanan fayda ve hizmetler	(528.021)	(445.995)
Amortisman ve itfa giderleri	(460.382)	(324.393)
Seyahat giderleri	(192.358)	(190.435)
Kira giderleri	(123.295)	(90.511)
Sigorta giderleri	(119.160)	(105.423)
Diğer genel yönetim giderleri	(713.707)	(365.958)
	(7.112.060)	(6.859.211)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tıbarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

21 D ER FAAL YETLERDEN GEL R / G DERLER

31 Aral,k tarihinde sona eren y,llara ait di er faaliyetlerden gelirler a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Hurda sat, geliri	986.357	1.108.497
Servis bedeli ve çe itli hizmetler gelirleri	888.851	44.987
Tübitak taraf,ndan elde edilen gelirler	229.406	253.150
Sigorta hasar tazminatlar,	207.862	139.536
Kira gelirleri	16.203	12.203
üpheli alacak tahsilatlar, (Dipnot 7)	485	3.365
Komisyon gelirleri	--	150.734
Di er gelirler	244.149	293.646
	2.573.313	2.006.118

31 Aral,k tarihinde sona eren y,llara ait di er faaliyetlerden giderler a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Dava kar ,l, , giderleri	(172.000)	(38.552)
üpheli alacak kar ,l,k gideri (Dipnot 7)	(78.948)	(5.359.764)
Di er faaliyet giderleri	(302.775)	(339.416)
	(553.723)	(5.737.732)

22 F NANSAL GEL RLER VE G DERLER

31 Aral,k tarihinde sona eren y,llara ait finansal gelirler a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Faiz geliri	2.996.912	3.339.431
Finansal yat,r,mlar de er art, ,	2.362.907	--
Reeskont geliri	158.169	29.465
Kur fark, geliri, net	--	155.988
	5.517.988	3.524.884

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tıbarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

22 F NANSAL GEL R VE G DERLER (Devam,)

31 Aral,k tarihlerinde sona eren y,llara ait finansal giderler a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Faiz gideri	(2.943.748)	(3.519.044)
Kur fark, giderleri, net	(2.725.905)	--
Reeskont gideri	(48.763)	(92.630)
Finansal yat,r,mlar de er azal, ,	--	(3.776.202)
Di er finansman giderleri	(95.539)	(104.193)
	(5.813.955)	(7.492.069)

23 N TEL KLER NE GÖRE G DERLER

31 Aral,k tarihlerinde sona eren y,llara ait amortisman ve itfa giderlerinin da ,l,m, a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Sat,lan mal,n maliyeti (Dipnot:19)	(3.599.883)	(3.518.073)
Ara t,rma geli tirme giderleri (Dipnot:20)	(1.532.805)	(1.337.241)
Stoklar üzerinde aktifle en	(446.960)	(341.405)
Genel yönetim giderleri (Dipnot:20)	(460.382)	(324.393)
Sat, pazarlama giderleri (Dipnot:20)	(206.478)	(143.273)
	(6.246.508)	(5.664.385)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tıbarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

24 VERG VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 say,l, Resmi Gazete'de yay,mılanarak yürürlü e giren 5520 Say,l, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi gere i 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançlar, %20 oran,nda kurumlar vergisine tabidir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 say,l, Resmi Gazete'de yay,mılanan 2006/10731 say,l, Bakanlar Kurulu karar, ile 5520 Say,l, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan baz, tevkifat oranlar, yeniden belirlenmi tir. Bu ba lamda Türkiye'de bir i yeri ya da daimi temsilcisi arac,l, , ile gelirden elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerle ik kurumlara yap,lanlar d, ,ndaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oran,nda uygulanan stopaj oran, %15'e ç,kar,lm, t,r.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinin transfer fiyatland,rmas, yoluyla örtülü kazanç da ,t,m,ö ba l, , alt,nda transfer fiyatland,rmas, konusu i lenmektedir. 18 Kas,m 2007 tarihinde yay,mılanan ötransfer fiyatland,rmas, yoluyla örtülü kazanç da ,t,m,ö hakk,nda Genel Tebli 'de uygulamadaki detaylar belirlenmi tir.

E er vergi mükellefleri ilgili kurulu larla (ki ilerle), fiyatland,rmalar, emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yap,lmayan ürün, hizmet veya mal al,m ve sat,m i lemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlamas, yoluyla örtülü bir ekilde da ,t,ld, , kanaatine var,lacakt,r. Bu tarz transfer fiyatlamas, yoluyla örtülü kar da ,t,m,lar, kurumlar vergisi aç,s,ndan vergi matrah,ndan indirilemeyecektir.

irketler üçer ayl,k mali karlar, üzerinden %20 oran,nda geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ay,n 14 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü ak am,na kadar öderler. Y,l içinde ödenen geçici vergi o y,la ait olup izleyen y,l verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba ra men ödenmi geçici vergi tutar, kalm, ise bu tutar nakden iade al,nabilece i gibi devlete kar , olan herhangi bir ba ka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sa lamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili olduklar, y,l, takip eden dördüncü ay,n yirmi be inci günü ak am,na kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak be y,ll,k muhasebe kay,tlar,n, inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görü lerini de i tirebilir.

Türk vergi mevzuat,na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar be y,l, a mamak kayd,yla dönem kurum kazanc,ndan indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmi y,l karlar,ndan mahsup edilemez.

Ertelenen vergi varl, , veya yükümlülü ü, varl,klar,n ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen de erleri ile yasal vergi matrah, hesab,nda dikkate al,nan tutarlar, aras,ndaki geçici farklı,l,klar,n vergi etkilerinin hesaplanmas,yla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülü ü veya varl, ,,yürürlükte olan veya yürürlü ü girmesi kesin olan vergi oranlar, dikkate al,narak ili ikteki finansal tablolara yans,t,lmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,ıla Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

24 VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devam,)

31 Aral,k tarihi itibarıyla, ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüklerini doğrudan kalemlerle karşıladığı gibidir:

	Ertelenen vergi varlığı,		Ertelenen vergi yükümlülüğü		Net Varlık/ (Yükümlülük)	
	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Dönemsellik düzeltmeleri	203.652	176.830	--	--	203.652	176.830
Türev enstrüman değerlendirme farkları,	53.000	--	--	269.500	53.000	(269.500)
Kar, zarar tazminat, kar, zarar,	445.557	309.631	--	--	445.557	309.631
Kullanılmamış izin kar, zarar,	109.857	68.870	--	--	109.857	68.870
Garanti kar, zarar,	221.841	312.293	--	--	221.841	312.293
Özellikle alacak kar, zarar,	--	969.446	--	--	--	969.446
Cari dönem mali zarar	87.384	--	--	--	87.384	--
Stok düzeltme etkisi	--	--	102.495	86.529	(102.495)	(86.529)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanları, nakit vergi kanunları ile yöntem farkları,	--	--	307.363	249.671	(307.363)	(249.671)
Tahvil ve bonolara ilişkin değerlendirme farkları,	361.793	774.532	--	--	361.793	774.532
Diğer	44.117	179.782	--	--	44.117	179.782
Ara toplam	1.527.201	2.791.384	409.858	605.700	1.117.343	2.185.684
Netle tirme	(409.858)	(605.700)	(409.858)	(605.700)	--	--
Toplam	1.117.343	2.185.684	--	--	1.117.343	2.185.684

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

24 VERG VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devam,)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakk,n bulunmas, ve cari vergi varlık,klar,n,n gerçekleştirilmesi ile cari vergi yükümlülüklerinin ifa edilmesinin e zamanl, olarak yapılmas, niyeti olmas, artlar, geçeri oldu undan mahsup edilmi tir.

31 Aral,k tarihi itibariyle dönem kar, vergi yükümlülü ü a a ,daki gibidir:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Cari vergi yükümlülü ü:		
Cari kurumlar vergisi kar ,l, ,	--	2.694.102
Eksi: Pe in ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 17)	(754.326)	(2.871.801)
	(754.326)	(177.699)

31 Aral,k tarihlerinde sona eren yıllara ait kapsaml, gelir tablosundaki vergi kalemleri a a ,daki gibidir:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Vergi geliri / (gideri)		
Cari vergi geliri/(gideri)	--	(2.694.102)
Ertelenmi vergi (gideri)/geliri/	(1.068.341)	1.892.074
Toplam vergi gideri	(1.068.341)	(802.028)

Faaliyet sonuçları,na göre hesaplanan gelir vergisi, a a ,da gösterilen ve vergiden önceki kara yasal vergi oran, uygulanarak bulunan tutardan farklıdır:

	<u>31 Aral,k 2012</u>	<u>31 Aral,k 2011</u>
Dönem kar,	4.599.699	4.570.046
Vergi gideri	1.068.341	802.028
Vergi öncesi kar	5.668.040	5.372.074
Yasal vergi oran, ile hesaplanan vergi tutar,	(1.133.608) (% 20,00)	(1.074.415) (%20,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(49.495) (% 0,87)	(77.354) (% 1,44)
Vergiden muaf gelirler	103.270 %1,82	203.498 % 3,79
Yat,r,m te viki kapsam,nda indirimli kurumlar vergisine tabi olan gelirler	--	149.197 %2,78
Di er	11.492 % 0,20	(2.954) (% 0,06)
Vergi gideri	(1.068.341) (% 18,8)	(802.028) (% 14,93)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

25 H SSE BA INA KAZANÇ

31 Aral,k 2012 itibar,yla hisse ba ,na kazanç miktar,, 4.599.699 TL (31 Aral,k 2011: 4.570.046 TL)
tutar,ndaki net dönem kar,n,n irket hisselerinin dönem içindeki a ,rl,kl, ortalama adedine bölünmesiyle
hesaplan,r. 31 Aral,k tarihlerinde y,ll,k ana hesap dönemleri itibar,yla hesaplamas, a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Hisse ba ,na kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama say,s, (tam de eri)	30.000.000	30.000.000
Net dönem kar,	4.599.699	4.570.046
Hisse ba ,na kazanç	0,15	0,15

26 L K L TARAF AÇIKLAMALARI

li kili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle sat, i lemlerinden kaynaklanmaktadır,r. li kili irket bakiyelerinin vadesi geçen k,sm,na faiz i letilmektedir.

li kili taraflara olan ticari borçlar genellikle al,m i lemlerinden do maktadır,r. Borçlara piyasa faiz oranlar,nda faiz i letilmektedir. li kili irket bakiyelerinin vadesi geçen k,sm,na faiz i letilmektedir.

li kili taraflardan ticari olmayan alacaklar, ili kili taraflara kulland,r,lan banka kredilerinden olu maktadır,r.

31 Aral,k 2012 tarihi itibar,yla, üst düzey yöneticilere sa lanan faydalar 1.356.011 TL'dir (31 Aral,k 2011: 1.143.190 TL).

31 Aral,k 2012 ve 31 Aral,k 2011 tarihleri itibar,yla, ili kili taraflarla olan bakiyeler a a ,daki gibidir:

	31 Aral,k 2012			31 Aral,k 2011		
	Alacaklar		Borçlar	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
Klimasan Rusya	3.222.819	--	--	3.196.006	--	--
Klimasan Ukrayna	1.747.585	475.733	--	220.830	--	3.236
Metalfrio Solutions A.S.	477.581	--	3.688	77.447	--	--
enocak So utma	101.590	--	--	94.960	792.600	--
Klimasan D, Ticaret A. .	18.435	--	--	9.539	--	--
enocak Holding A. .	--	281.208	10.664	5.529	--	--
Lider Metalfrio Solutions	--	--	149	--	--	27.476
Di er	--	--	627	208	--	627
Toplam	5.568.010	756.941	15.128	3.604.519	792.600	31.339

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

26 L K L TARAF AÇIKLAMALARI (Devam,)

Lider Metalfrío Solut,ons So utma San.ve Tic.A. ın 10 May,s 2012 tarihli genel kurul toplant,s,nda irketın ticari ünvan, -Metalfrío Solut,ons So utma Sanayi ve Ticaret Anonim irketi olarak de i tirilmi tir. irketın ili kili irketlerinden enocak Holding Anonim irketi, enocak So utma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim irketi ve Klimasan D, Ticaret Anonim irketi ünvanl, irketler Metalfrío Solut,ons So utma Sanayi ve Ticaret Anonim irketi bünyesinde 10 May,s 2012 tarihindeki Genel Kurulda TTK md.451 ve KVK 19 ve devam, maddeleri uyar,nc a bütün aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde devir yolu ile birle mesine ön izin verilmesine ve bu do rultadaki i lemlerin ba lat,ımas,, bilirki i incelemesi için mahkemeye ba vuru ve birle me sözleşmesinin haz,rlanması, ve imzalanması, konular,nda Yönetim Kuruluna yetki verilmesine oybirli i ile karar verildi.

li kili taraflarla olan i lemler

irketın 31 Aral,k tarihinde sona eren y,la ait ili kili taraflarla yapt, , i lemler sonucunda olu an gelir ve giderler a a ,da özetlenmi tir:

<u>Mal Sat, lar,</u>	31 Aral,k 2012		31 Aral,k 2011	
	Sat, lar	Al,malar	Sat, lar	Al,malar
Klimasan Rusya	9.033.076	--	8.853.168	--
Klimasan Ukrayna	2.661.297	48.162	8.715.032	--
Metalfrío Solutions	448.047	4.250	264.042	--
Lider Metalfrío Solutions	16.460	132.762	42.842	--
OOO Metalfrío Solutions	214.512	20.344	--	--
	12.373.392	205.518	17.875.084	--
<u>Sa lanan Hizmetler</u>				
Metalfrío Solutions	123.991	7.545	--	--
enocak So utma	15.998	92.982	55.205	102.832
enocak Holding A. .	18.053	1.329.407	3.698	1.825.614
Klimasan D, Ticaret A.	4.763	16.511	--	--
Klimasan Ukrayna	12.437	--	--	198.345
	175.242	1.446.445	58.903	2.126.791

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY

27.1 Sermaye Risk Yönetimi

irket, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin süreklili ini sa lamaya çal ,ırken di er yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli ekilde kullanarak kar,n, artt,rmay, hedeflemektedir.

irketin sermaye yap,s, 5. notta aç,klanan kredileri de içeren borçlar ve s,ras,yla nakit ve nakit benzerleri, ç,kar,lm, sermaye yedekler ile geçmi y,l kazançlar,n, içeren özkaynak kalemlerinden olu r maktad,r.

irket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye s,n,f,yla ili kilendirilen riskler üst yönetim taraf,ndan de erlendirilir. Üst yönetim de erlendirmelerine dayanarak, sermaye yap,s,n,n yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle oldu u kadar temettü ödemeleri, yeni hisse ihrac, yoluyla dengede tutulmas, amaçlanmaktadır. irketin genel stratejisi önceki dönemden bir farklı,k göstermemektedir.

27.2 Finansal Risk Yönetimi

irket faaliyetleri s,ras,nda a a ,daki çe itli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Operasyonel risk

Bu dipnot irketin yukar,da bahsedilen risklere maruz kalmas, durumunda, irketin bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikalar, ve süreçleri hakk,nda bilgi vermek amaçl, sunulmu tur.

irket Yönetim Kurulu, irketin risk yönetimi çerçevesinin kurulmas,ndan ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

irketin risk yönetimi politikalar, irketin maruz kalabilece i riskleri belirlemek ve maruz kalabilece i riskleri analiz etmek için olu turulmu tur. Risk yönetimi politikalar,n,n amac, irketin riskleri için uygun risk limit kontrolleri olu turmak, riskleri izlemek ve limitlere ba l, kalmakt,r.

irket çe itli e itim ve yönetim standartlar, ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yap,c, bir kontrol ortam, yaratarak, tüm çal , anlar,n rollerini ve sorumluluklar,n, anlamas,na yard,mc, olmaktadır.

27.2.1 Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yat,r,m yapan taraflardan birinin yükümlülü ünü yerine getiremeyip di er taraf,n finansal zarara u rama riskidir.

irket yönetimi bu riskleri. her anla mada bulunan kar , taraf (ili kili taraflar hariç) için ortalama riski k,s,tlayarak ve gerekti i takdirde teminat alarak kar ,lamaktadır.

27.2.2 Likidite riski

Likidite riski genel olarak irket faaliyetlerinin fonlanmas, ve pozisyonlar,n yönetilmesi esnas,nda ortaya ç,kar. Bu risk uygun vadelerde ve oranlarda varl,klar, fonlayamama ve uygun bir zaman diliminde makul bir fiyatla bir varl, , elden ç,karamama risklerini de içermektedir. irketin fon kayna , olarak bankalar,, sat,c,lar,n, ve hissedarlar,n, kullanma hakk, vard,r. irket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekle tirmek için gerekli olan fonlama artlar,ndaki de i imleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak de erlendirmektedir. Raporlama tarihleri itibari ile irket söz konusu fonlama riskine maruz kalabilmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (Devam,)

27.2 Finansal Risk Yönetimi (Devam,)

27.2.3 Piyasa riski:

Piyasa riski, faiz oran,, döviz kuru ve hisse fiyatlar, gibi piyasa fiyatlar,ndaki de i imi ifade eder. Piyasa fiyatlar,ndaki de i imler irketın gelirlerini etkiledi i için irket piyasa riskine maruz kalabilmektedir. irket düzeyinde kar ,la ,lan piyasa riskleri, duyarlı,k analizleri esas,na göre ölçülmektedir.

Döviz kuru riski:

irket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Liras,na çevriminde kullan,lan kur oranlar,n,n de i imi nedeniyle kur riskine maruzdur. Kur riski ileride olu acak ticari i lemler kayda al,nan aktif ve pasifler aras,ndaki fark sebebiyle ortaya ç,kmaktadır. Bu nedenle Yönetim, irketın döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmektedir.

Faiz oran, riski:

31 Aral,k tarihleri itibar,yla, irketın kısa vadeli sabit faizli banka mevduatlar, ve sabit faizli finansal yükümlülükleri bulunmaktadır. Bundan dolayı, faiz oranlar,n,n de i iminin etkisinden do an faiz oran, riskine maruz kalmamaktadır.

27.3 Risk Yönetimi Aç,klamalar,

irket faaliyetlerinden dolayı,, borç ve sermaye piyasas, fiyatlar,ndaki, döviz kurlar, ile faiz oranlar,ndaki de i imlerin etkileri dahil çe itli finansal riskleri yönetmeye odaklanm, t,r. irket risk yönetim program, ile piyasalardaki dalgalanmalar,n getirece i olas, olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlam, t,r.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait

Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (Devam,)

27.3 Risk Yönetimi Aç,klamalar, (Devam,)

27.3.1 Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlı,l,k analizi

31 Aral,k tarihi itibar,yla, irketın faiz pozisyonu ve faize duyarlı,l,k analizi a a ,daki tablodaki gibidir:

	31 Aral,k 2012		31 Aral,k 2011	
	Etkin faiz oran,	Defter de eri	Etkin faiz oran,	Defter de eri
Sabit faizli finansal araçlar				
Nakit ve nakit benzerleri (Vadeli mevduat)	%1,75-%6,15	27.843.978	%4,70-%11,50	27.590.984
Finansal yükümlülükler	%1,37-%5,00	135.113.916	%3,00-%5,00	96.878.711
Finansal yat,r,mlar	%0,40-%13,50	60.075.564	%4,50-%13,50	23.680.144

31 Aral,k 2012 itibar,yla irketøe ait de i ken faizli finansal araç bulunmamaktad,r. (31 Aral,k 2011: Yoktur)

Sabit oranl, enstrümanlar için gerçe e uygun de er duyarlı,l,k analizi:

irketın, gerçe e uygun de erleri kar veya zarara yans,t,lan finansal varlı,k ve yükümlülük ve gerçe e uygun de er riskinden korunma amaçlı, muhasebele tirme modeli alt,nda kaydedilen riskten korunma amaçlı, türev enstrümanlar, (vadeli faiz oran, takaslar,) bulunmamaktad,r. Bu nedenle, raporlama dönemi itibariyle faiz oranlar,ndaki de i im kar veya zarar, etkilemeyecektir

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aralık 2012 Tarihi itibarıyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (Devam,)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları, (Devam,)

27.3.2 Kredi riski

Kredi riski, müşteri tabanının oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve dolayısıyla da artmaktadır.

Şirketin kredi riskine maruz kalması, her müşterinin bireysel özelliklerine göre etkilenmektedir. Şirketin satışları, tek bir müşteri ve coğrafik bölgede yoğunlaşmamaktadır.

Şirket yönetimi yapmış olduğu müşteri bazlı kredi riski analizleri doğrultusunda müşterilerinde avans alma ya da akreditifli çalışmaları gibi yöntemler vasıtasıyla alacaklarındaki kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır. Ayrıca müşterileriyle çalışmaya başlamadan önce güvenilirliklerini ölçmekte, satışları, satış anlaşmaları, dayandırılabilecek anlaşılardan kendisini korumaktadır. Bunun dışında, yapılan dönemsel bilanço analizleriyle müşterilerinin ödeme vadelerindeki gecikmeleri takip etmekte ve gecikmelere karşı önlem almaya çalışmaktadır. Şirket üpheli alacakları, ilgili müşteri ile tahsilatları sağlanamayacakları, tahsilatları tamamlandıktan sonra tahsilatları yapılmamaktadır. Ayrıca tahsilatları, tahsilatlarındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen süreçler içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla şirket yönetimi, satışları, tahsilatlarındaki tahsilatları ile ilgili ilave risk görmemektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat (Blokaj hariç)	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	li kili Taraf	Diğer Taraf	li kili Taraf	Türev Araçlar	Diğer Taraf			
31 Aralık 2012								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.568.010	33.725.917	756.941	--	1.296.812	38.455.922	60.075.564	
- Azami riskin teminat, vadesi güvence altındaki, nakit, kâğıt,								
A. Vadesi geçmiş ya da devredilmiş dövizli üne sahip finansal varlıkların net defter değeri	5.184.995	31.291.188	756.941	--	1.296.812	38.455.922	60.075.564	
B. Koşullar, yeniden değerlendirilmesi bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya devredilmiş üne sahip finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	
C. Vadesi geçmiş ancak devredilmiş üne sahip finansal varlıkların net defter değeri	383.015	2.434.729	--	--	--	--	--	
- Teminat ile güvence altındaki, nakit, kâğıt,	--	--	--	--	--	--	--	
D. Devredilmiş üne sahip finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.949.467	--	--	--	--	--	
- Devredilmiş üne sahip	--	(6.949.467)	--	--	--	--	--	
- Net defter değeri teminat ile güvence altındaki, nakit, kâğıt,	--	--	--	--	--	--	--	
E. Bilanço dışı, kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (Devam,)

27.3 Risk Yönetimi Aç,klamalar, (Devam,)

27.3.2 Kredi riski (Devam,)

Finansal araç türleri itibar,yla maruz kal,nan kredi riskleri	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat (Blokaj hariç)	Finansal Yat,r,mlar
	Ticari Alacaklar		Di er Alacaklar				
	li kili Taraf	Di er Taraf	li kili Taraf	Türev Araçlar	Di er Taraf		
31 Aral,k 2011							
Raporlama tarihi itibar,yla maruz kal,nan azami kredi riski	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 alt,na al,nm, k,sm,	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemi ya da de er dü üklü üne u ramam, finansal varl,klar,n net defter de eri	835.146	29.878.037	792.600	3.906.023	126.427	29.729.749	23.680.144
B.Ko ullar, yeniden görü ülmü bulunan, aksi takdirde vadesi geçmi veya de er dü üklü üne u ram, say,lacak finansal varl,klar,n net defter de eri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmi ancak de er dü üklü üne u ramam, varl,klar,n net defter de eri	2.769.373	1.405.349	--	--	--	--	--
- Teminat ile güvence alt,na al,nm, k,sm,	--	--	--	--	--	--	--
D. De er dü üklü üne u rayan varl,klar,n net defter de erleri							
Vadesi geçmi (brüt defter de eri)	--	7.120.062	--	--	--	--	--
- De er dü üklü ü (-)	--	(7.120.062)	--	--	--	--	--
- Net de erin teminat ile güvence alt,na al,nm, k,sm,	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço d, , kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

Vadesi geçmi ticari alacaklar,n dökümü a a ,daki gibidir:

Ticari Alacaklar	31 Aral,k 2012	31 Aral,k 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmi	1.545.056	978.082
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmi	304.520	3.108.560
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmi	968.168	88.080
Toplam vadesi geçen alacaklar	2.817.744	4.174.722

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (Devam,)

27.3 Risk Yönetimi Aç,klamalar, (Devam,)

27.3.3 Döviz kuru riski

31 Aral,k tarihi itibar,yla irketin net aç,k pozisyonu a a ,daki yabanc, para cinsinden varl,klar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

DÖV Z POZ SYONU TABLOSU	31 Aral,k 2012			31 Aral,k 2011		
	TL Kar ,l, ,	ABD Dolar,	Avro	TL Kar ,l, ,	ABD Dolar,	Avro
1. Ticari alacaklar	15.539.230	2.737.331	4.532.748	15.937.922	1.185.437	5.605.512
2a. Parasal Finansal Varl,klar (Kasa Banka Hesaplar, dahil)	92.535.833	32.941.778	14.378.458	50.740.330	12.233.575	11.307.116
2b. Parasal Olmayan Finansal Varl,klar						
3. Di er	1.719.263	--	731.072	792.600	--	324.331
4. Dönen Varl,klar (1+2+3)	109.794.326	35.679.109	19.642.278	67.470.852	13.419.012	17.236.959
9. Toplam Varl,klar (4+8)	109.794.326	35.679.109	19.642.278	67.470.852	13.419.012	17.236.959
10. Ticari Borçlar	10.146.742	1.147.274	3.445.002	4.861.312	807.973	1.364.732
11. Finansal Yükümlülükler	72.509.441	27.448.122	10.026.967	64.003.507	18.404.110	11.964.966
12a. Parasal Olan Di er Yükümlülükler		--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Di er Yükümlülükler		--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	82.656.183	28.595.396	13.471.969	68.864.819	19.212.083	13.329.698
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	62.208.612	30.229.253	3.538.694	32.875.204	13.489.528	3.025.958
16a. Parasal Olan Di er Yükümlülükler		--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Di er Yükümlülükler		--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	62.208.612	30.229.253	3.538.694	32.875.204	13.489.528	3.025.958
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	144.864.795	58.824.649	17.010.663	101.740.023	32.701.611	16.355.656
19. Bilanço D, , Döviz Cinsinden Türev araçlar,ın Net Varl,k / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	8.913.000	5.000.000	--	56.667.000	30.000.000	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço D, , Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutar,	8.913.000	5.000.000	--	56.667.000	30.000.000	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço D, , Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutar,	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabanc, Para Varl,k / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(26.157.469)	(18.145.540)	2.631.615	22.397.829	10.717.401	881.303
21. Parasal Kalemler Net yabanc, Para Varl,k / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(35.070.469)	(23.145.540)	2.631.615	(34.269.171)	(19.282.599)	881.303
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçlar,ın Toplam Gerçe e Uygun De eri (***)						
23. hracat	65.434.844	--	28.394.544	78.952.865	--	34.880.665
24. thalat	34.186.585	--	14.834.795	34.113.334	--	14.685.034

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (Devam,)

27.3 Risk Yönetimi Aç,klamalar, (Devam,)

27.3.3 Döviz kuru riski (Devam,)

Duyarl,l,k Analizi

31 Aral,k 2012 itibar,yla Türk Liras,n,n (TL) di er döviz cinsleri kar ,s,nda %10 de er kaybetmesi varsay,m,nda vergi öncesi dönem kar,, 2.615.747 TL azalacakt,r. (31 Aral,k 2011: 2.239.783 TL dönem kar, artacakt,r.) Bu analiz, 31 Aral,k tarihi itibar,yla ba ta faiz oranlar, olmak üzere tüm de i kenlerin sabit kalmas, varsay,m, ile yap,lm, t,r.

Döviz Kuru Duyarl,l,k Analiz Tablosu

	31.12.2012 Kar/(Zarar)		31.12.2011 Kar/(Zarar)	
	Yabanc, paran,n de er kazanmas,	Yabanc, paran,n de er kaybetmesi	Yabanc, paran,n de er kazanmas,	Yabanc, paran,n de er kaybetmesi
ABD Dolar,n,n TL kar ,s,nda %10 de erlenmesi / de er kaybetmesi halinde				
ABD Dolar, net varl,k/yükümlülü ü	(3.234.624)	3.234.624	2.024.410	(2.024.410)
ABD Dolar, net etki (1)	(3.234.624)	3.234.624	2.024.410	(2.024.410)
Avro'nun TL kar ,s,nda %10 de erlenmesi / de er kaybetmesi halinde				
Avro net varl,k/yükümlülü ü	618.877	(618.877)	215.373	(215.373)
Avro net etki (2)	618.877	(618.877)	215.373	(215.373)
Toplam (1+2)	(2.615.747)	2.615.747	2.239.783	(2.239.783)

27.3.4 Likidite riski

irket, nakit ak,m,lar,n, düzenli olarak takip ederek finansal varl,klar,n ve yükümlülüklerin vadelerinin e le tirilmesi yoluyla yeterli fonlar,n ve borçlanma rezervinin devam,n, sa layarak, likidite riskini yönetir.

htiyatlı, likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit tutmay, yeterli miktarda kredi i lemleri ile fon kaynaklar,n,n kullan,labilirli ini ve piyasa pozisyonlar,n, kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski. yeterli say,da ve yüksek kalitedeki kredi sa lay,c,lar,n,n eri ilebilirli inin sürekli k,l,nmas, suretiyle yönetilmektedir.

A a ,daki tablo irketın türev niteli inde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade da ,l,m,n, göstermektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

27 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (Devam,)

27.3 Risk Yönetimi Aç,klamalar, (Devam,)

27.3.4 Likidite riski(Devam,)

31 Aral,k 2012					
Sözle me uyar,nca vadeler	Defter De eri	Sözle me uyar,nca nakit ç,k, lar toplam, (I+II+III)	3 aydan k,sa (I)	3 ó 12 ay aras, (II)	1-5 y,l aras, (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	135.113.916	140.030.891	37.624.617	38.267.884	64.138.390
Ticari borçlar	22.141.576	22.191.434	19.568.682	2.622.752	--
Toplam yükümlülük	157.255.492	162.222.325	57.193.299	40.890.636	64.138.390
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit giri leri	9.190.000	--	--	9.190.000	--
Türev nakit ç,k, lar,	(9.455.000)	--	--	(9.455.000)	--
	(265.000)	--	--	(265.000)	--

31 Aral,k 2011					
Sözle me uyar,nca vadeler	Defter De eri	Sözle me uyar,nca nakit ç,k, lar toplam, (I+II+III)	3 aydan k,sa (I)	3 ó 12 ay aras, (II)	1-5 y,l aras, (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
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	--
Toplam yükümlülük	113.621.331	117.080.841	53.562.550	29.277.210	34.241.081
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit giri leri	3.906.023	161.592.424	161.592.424	--	--
Türev nakit ç,k, lar,	(2.558.523)	(160.244.924)	(160.244.924)	--	--
	1.347.500	1.347.500	1.347.500	--	--

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

28 F NANSAL ARAÇLAR

28.1 Türev enstrümanlar

irket, kur ve parite riskine kar , finansal kurulu lar ile vadeli döviz al,m ve sat,m sözl emesiyapm, t,r.
A a ,daki 31 Aral,k tarihi itibariyle forward sözleşle meleri raporlama tarihindeki kur ile vade tarihindeki kur
aras,ndaki fark cari dönerm finansman gelirlerine ve giderlerine yans,t,lm, t,r.

31 Aral,k 2012								
lem Tarihi	Vade Tarihi	Al, ABD Dolar,	KUR	TL Kar ,l, ,	31.12.2012 Parite Oran,	TL Kar ,l, ,	Kar/(zarar) TL	Kar/(zarar) (TL)
08.08.2012	07.08.2013	5.000.000	1.8910	9.455.000	1.8380	9.190.000	(265.000)	(265.000)
							Net Kar /(Zarar)	(265.000)

31 Aral,k 2011								
lem Tarihi	Vade Tarihi	Sat, ABD Dolar,	KUR	Avro Kar ,l, ,	31.12.2011 Parite Oran,	Avro Kar ,l, ,	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)

lem Tarihi	Vade Tarihi	Sat, Avro	KUR	ABD Dolar, Kar ,l, ,	31.12.2011 Parite Oran,	ABD Dolar, Kar ,l, ,	Kar/(zarar) ABD Dolar,	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

lem Tarihi	Vade Tarihi	Al, -ABD Dolar,	KUR	TL Kar ,l, ,	31.12.2011 Parite Oran,	TL Kar ,l, ,	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)
							Net Kar /(Zarar)	1.347.500

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi itibariyle ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

28 F NANSAL ARAÇLAR (Devam,)

28.2 Finansal araçlar,n makul de eri

Gerçe e uygun de er, bir finansal varl ,n, zorunlu bir sat, veya tasfiye hali haricinde, al, sat, yapmaya istekli iki taraf aras,nda gerçeikle ecek bir sat, i leminde ortaya ç,kan ve en yak,n biçimde piyasa fiyat,yla ölçülebilen miktard,r.

irket, finansal varl,klar,n gerçe e uygun de erlerini, ula ,labilen piyasa bilgilerini ve uygun de erleme metotlar,n, kullanarak belirlemektedir. Ancak, tahmini gerçe de eri bulabilmek için kanaat kullanmak gerekti inden, gerçe de er ölçümleri mevcut piyasa ko ullar,nda olu abilecek de erleri yans,tmayabilir. Finansal varl,klar,n gerçe e uygun de erinin belirlenmesinde a a ,daki varsay,m,lar ve metodlar kullan,lm, t,r:

Y,l sonu kuruyla Türk Liras,na çevrilen yabanc, para varl,klar ve yükümlülüklerin gerçe e uygun de erinin kay,tl, de erine yakla t, , kabul edilmi tir.

Kasa, bankalar ve parasal di er varl,klar,n kay,tl, de erleri k,sa vadeli olmalar, nedeniyle gerçe e uygun de er olarak kabul edilmi tir.

Finansal yat,r,m,lar,n 31 Aral,k tarihi itibari ile i lem gören fiyat, gerçe e uygun de er olarak kabul edilmi tir.

Ticari alacaklar ve di er alacaklar,n ve bu alacaklardan tahsil edilemeyenler için ayr,lm, olan kar ,l,klar,n kay,tl, de erleri gerçe e uygun de er olarak kabul edilmi tir.

K,sa vadeli olmalar, nedeniyle al,nan borçlar,n kay,tl, de eri gerçe e uygun de er olarak kabul edilmi tir. Uzun vadeli finansal borçlar etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmeleri sonucu kay,tl, de eri gerçe e uygun de ere yakla t, , varsay,lmaktad,r.

Finansal varl,klar	31 Aral,k 2012			31 Aral,k 2011	
	Not	Kay,tl, De er	Piyasa De eri	Kay,tl, De er	Piyasa De eri
Nakit ve nakit benzerleri	3	39.681.986	39.681.986	29.744.444	29.744.444
Finansal yat,r,m,lar	4	60.075.564	60.075.564	23.680.144	23.680.144
Ticari alacaklar	7	33.725.917	33.725.917	31.283.386	31.283.386
li kili taraflardan ticari alacaklar	26	5.568.010	5.568.010	3.604.519	3.604.519
Di er alacaklar	8	1.296.812	1.296.812	4.032.450	4.032.450
li kili taraflardan di er alacaklar	26	756.941	756.941	792.600	792.600
Di er dönen ve duran varl,klar	17	4.575.806	4.575.806	10.109.614	10.109.614
Toplam		145.681.036	145.681.036	103.247.157	103.247.157
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	5	135.113.916	135.113.916	96.878.711	96.878.711
Ticari borçlar	7	22.126.448	22.126.448	16.711.281	16.711.281
li kili taraflara ticari borçlar	26	15.128	15.128	31.339	31.339
Di er borçlar	8	2.310.964	2.310.964	4.444.241	4.444.241
Di er k,sa vadeli yükümlülükler	17	618.150	618.150	326.084	326.084
Toplam		160.184.606	160.184.606	118.391.656	118.391.656

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A. .

31 Aral,k 2012 Tarihi tibariyla ve Ayn, Tarihte Sona Eren Y,la Ait
Finansal Tablolar, Tamamlay,c, Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmi tir.

28 F NANSAL ARAÇLAR (Devam,)

28.2 Finansal araçlar,n makul de eri (Devam,)

A a ,daki tabloda gerçe e uygun de er ile de erlenen finansal araçlar,n de erleme yöntemleri verilmi tir. Seviyelere göre de erleme yöntemleri u ekilde tan,mlanm, t,r:

Seviye 1: Özde varl,klar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kay,tl, (düzeltilmemi) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kay,tl, fiyatlar d, ,nda kalan ve varl,klar ya da borçlar aç,s,ndan do rudan (fiyatlar arac,l, ,yla) ya da dolayl, olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varl,k ya da borçlara ili kin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

31 Aral,k 2012	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Finansal yat,r,malar	60.075.564	--	--	60.075.564
Türeve dayal, araçlardan gelir reeskontu	--	--	--	--
Türeve dayal, araçlardan gider reeskontu	--	(265.000)	--	(265.000)
	60.075.564	(265.000)	--	59.810.564

31 Aral,k 2011	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Finansal yat,r,malar	23.680.144	--	--	23.680.144
Türeve dayal, araçlardan gelir reeskontu	--	3.906.023	--	3.906.023
Türeve dayal, araçlardan gider reeskontu	--	(2.558.523)	--	(2.558.523)
	23.680.144	1.347.500	--	25.027.644

29 B LANÇO TAR H NDEN SONRAK OLAYLAR

Yoktur.