

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak, Eski Büyükdere Cad.
No 14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na**Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****Görüş**

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tabloları denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak (tüm önemli yönleriyle) gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yapığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kararı Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "*Bağımsız Denetimin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayınlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etığe ilişkin diğer sorumluluklar da taramızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetimi sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetimi kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmıştır. Söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 11 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın kaydedilmesi	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Grup'un hasılat elde ettiği başlıca gelir unsurları üretimini gerçekleştirdiği endüstriyel tip soğutucu ve dondurucuların satışından oluşmaktadır. Hasılat, Grup'un performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolünün alıcıya devredilmesi sonucunda finansal tablolara alınır. Hasılatın Grup'un performans değerlendirmesi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması, konsolide finansal tablolar içerisindeki önemi ve önceki yıla göre önemli artış göstermesi nedeniyle hasılatın kayıtlara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve tutarları Dipnot 2.5'te ve Dipnot 17'de sunulmuştur.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Yönetimin hasılatı tam ve doğru dönemde konsolide finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığını test etmek amacıyla hasılatın muhasebeleştirilme sürecine ilişkin uyguladığı iç kontrollerin tasarım ve uygulaması değerlendirilmiştir. - Maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin kontrolün alıcıya devredilip edilmediği ve finansal tablolara tam ve doğru olarak kaydedilip kaydedilmediği değerlendirilmiştir. - Örneklem yöntemi ile belirlemiş olduğumuz alıcılar için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların mevcudiyeti ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun kontrolü sağlanmıştır. - Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir. Hasılatın kaydedilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Arazi ve Arsa, Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri ve Binaların Gerçeğe Uygun Değerlemeleri	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Grup, 31 Aralık 2021 itibarıyla muhasebe politikasında değişikliğe giderek arazi ve arsalarını, yeraltı ve yerüstü düzenlerini ve binalarını TMS 16 kapsamında yeniden değerlendirme modeline uygun olarak ölçmeye başlamıştır. 31 Aralık 2025 itibarıyla söz konusu duran varlıklar yeniden değerlendirilmiştir. Söz konusu duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri mesleki yeterliliğe sahip, bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından piyasa değeri kullanılarak belirlenmiştir. Yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilen arazi, arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar konsolide finansal tablolar açısından önem arz etmesi, yapılan değerlendirme çalışmasının uzmanlık gerektirmesi ve söz konusu gerçeğe uygun değer tespiti çalışmasında önemli varsayımlar ve tahminlerin kullanılması sebebi ile bu husus kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaların gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.5 ve Dipnot 8'de yer almaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Grup Yönetimi tarafından atanan değerlendirme kuruluşlarının mesleki yeterliliği ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir. - Değerleme raporlarında kullanılan değerlendirme yöntemlerinin, tahmin ve varsayımların makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. - Grup Yönetimi ile görüşmeler yapılmıştır. - Bunlara ek olarak, söz konusu kilit denetim konusuna ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS'ler kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir. Arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binaların gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK düzenlemeleri çerçevesinde ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir.

Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK düzenlemeleri çerçevesinde ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarifimizde ayrıca;

- Konsolide finansal tablolarındaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Grup'un iç kontrollerinin etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tutumlarının ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlara ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanılabasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Verdiğimiz sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluuz.

Diğer hususları yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık çerçevesinde erkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ile varsa tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasında, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamamanın doğuracağı olumsuz sonuçları, kamuya açıklanmasının doğuracağı kamu yararını aşacağına mukul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmeşine karar verebiliriz.



Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetimi Kurulitesi Hakkında Denetçi Raporu 11.03.2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter usula düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlarına ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafınıza denetim kapsamındaki istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürüten sonuçlandırıcı sorumlu denetçi Aykut Halil'dir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



İstanbul, 11.03.2026

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-102
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-45
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	46-49
NOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	49-51
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	52
NOT 6 STOKLAR	52-53
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	53
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	54-56
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	57
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	58-59
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	60-62
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	63-64
NOT 13 TAAHHÜTLER.....	65-66
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	67-68
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	69
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	69-71
NOT 17 HASILAT	71
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	72
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	73-74
NOT 20 ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	75
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	76
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	77
NOT 23 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	78
NOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	79-82
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ	82
NOT 26 TÜREV ARAÇLAR	83
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	83-86
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	87-97
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	98-101
NOT 30 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	101-102
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	102

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		5.025.090.485	5.382.187.495
Nakit ve Nakit Benzerleri	30	373.415.687	523.038.394
Finansal Yatırımlar	29	276.085.306	399.707.496
Ticari Alacaklar		2.207.475.797	2.153.694.367
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3,4	242.736.428	193.048.267
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	1.964.739.369	1.960.646.100
Diğer Alacaklar		514.737.838	781.838.113
<i>-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	500.978.755	773.235.697
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	13.759.083	8.602.416
Stoklar	6	1.326.827.517	1.208.865.884
Peşin Ödenmiş Giderler	7	107.275.216	166.526.719
Diğer Dönen Varlıklar	15	219.273.124	148.516.522
Duran Varlıklar		4.899.531.138	3.678.724.390
Maddi Duran Varlıklar	8	4.518.503.359	3.412.558.939
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	88.969.887	85.983.721
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		292.036.420	179.990.041
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	292.036.420	179.990.041
Peşin Ödenmiş Giderler	7	21.472	191.689
TOPLAM VARLIKLAR		9.924.621.623	9.060.911.885

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.119.458.544	3.930.433.229
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	358.454.590	1.083.357.549
-Banka Kredileri		332.916.425	1.060.839.485
-Kiralama işlemlerinden borçlar		25.538.165	22.518.064
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27	2.001.240.719	958.805.235
Ticari Borçlar		1.453.541.737	1.567.445.534
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,4	7.419.393	9.851.015
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	1.446.122.344	1.557.594.519
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	60.156.808	57.755.291
Ertelenmiş Gelirler	7	-	117.338.122
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	3.370.349	8.644.222
Kısa Vadeli Karşılıklar		208.692.993	99.098.469
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	47.099.206	9.446.477
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	161.593.787	89.651.992
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	34.001.348	37.988.807
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.848.694.681	1.653.415.351
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	1.158.757.633	1.216.942.532
-Banka Kredileri		1.137.144.049	1.184.287.468
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar		21.613.584	32.655.064
Uzun Vadeli Karşılıklar		69.010.112	56.777.013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	69.010.112	56.777.013
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	620.926.936	379.695.806
ÖZKAYNAKLAR		3.956.468.398	3.477.063.305
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.956.468.398	3.477.063.305
Ödenmiş Sermaye	16	79.200.000	79.200.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	980.882	980.882
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	19.707.131	19.707.131
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		2.899.240.673	1.763.124.017
Yabancı Para Çevrim Farkları		2.899.240.673	1.763.124.017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		1.237.921.398	1.373.363.807
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		1.309.610.041	1.409.214.966
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları		(71.688.643)	(35.851.159)
Geçmiş Yıllar Karları		240.687.468	500.675.665
Net Dönem Zararı		(521.269.154)	(259.988.197)
TOPLAM KAYNAKLAR		9.924.621.623	9.060.911.885

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
Hasılat	17	6.832.645.910	5.731.122.028
Satışların Maliyeti (-)	17	(5.917.543.466)	(5.054.050.241)
BRÜT KAR		915.102.444	677.071.787
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(340.158.661)	(284.660.006)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(492.802.102)	(459.995.723)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(60.351.477)	(39.164.078)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	191.711.292	190.924.835
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(181.585.794)	(62.686.962)
ESAS FAALİYET KARI		31.915.702	21.489.853
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	274.031.060	383.715.404
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(291.563.640)	(4.235.991)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		14.383.122	400.969.266
Finansman Gelirleri	22	158.627.061	151.772.212
Finansman Giderleri	22	(551.940.071)	(668.500.494)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(378.929.888)	(115.759.016)
Vergi Gideri		(142.339.266)	(122.800.814)
- Dönem Vergi Gideri	24	(7.712.902)	(8.869.913)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	24	(134.626.364)	(113.930.901)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(521.269.154)	(238.559.830)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	(22.085.365)
DÖNEM ZARARI		(521.269.154)	(260.645.195)
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	(656.998)
Ana Ortaklık Payları		(521.269.154)	(259.988.197)
		(521.269.154)	(260.645.195)
Pay Başına Kayıp	25	(6,5817)	(3,2827)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.000.674.247	795.540.514
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(135.442.409)	399.025.802
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(47.783.312)	(8.321.198)
Maddi Duran Varlıklar			
Yeniden Değerleme Azalışları		(124.146.951)	514.011.955
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		36.487.854	(106.664.955)
Kapsamlı (Gider) / Gelirlere İlişkin Vergiler			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi		24.542.026	(108.745.272)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları, Vergi Etkisi		11.945.828	2.080.317
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		1.136.116.656	396.514.712
Yabancı Para Çevrim Farkları		1.136.116.656	396.514.712
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		479.405.093	534.895.319
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	(656.998)
Ana Ortaklık Payları		479.405.093	535.552.317

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler											Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
			Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Zararı									
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	79.200.000	980.882	1.409.214.966		(35.851.159)	1.763.124.017	19.707.131	500.675.665	(259.988.197)	3.477.063.305	-	3.477.063.305	
Dönem Karı Transferleri	-	-	-		-	-	-	(259.988.197)	259.988.197	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(99.604.925)		(35.837.484)	1.136.116.656	-	-	(521.269.154)	479.405.093	-	479.405.093	
31 Aralık 2025 itibarıyla bakiye	79.200.000	980.882	1.309.610.041		(71.688.643)	2.899.240.673	19.707.131	240.687.468	(521.269.154)	3.956.468.398	-	3.956.468.398	

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler											Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
			Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Zararı								
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	79.200.000	980.882	1.003.948.283	(29.610.278)	1.366.609.305	19.707.131	375.543.460	125.132.205	2.941.510.988	656.998	2.942.167.986	
Dönem Karı Transferleri	-	-	-	-	-	-	125.132.205	(125.132.205)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	405.266.683	(6.240.881)	396.514.712	-	-	(259.988.197)	535.552.317	(656.998)	534.895.319	
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiye	79.200.000	980.882	1.409.214.966	(35.851.159)	1.763.124.017	19.707.131	500.675.665	(259.988.197)	3.477.063.305	-	3.477.063.305	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		(521.269.154)	(238.559.830)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		-	(22.085.365)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9,10	262.461.878	179.727.735
Değer Düşüklüğü / (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Stok Değer Düşüklüğü / (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	31.750.747	(4.690.446)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler</i>	4	1.057.268	233.204
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>		51.578.904	33.903.765
<i>Dava Karşılıkları/İptali ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	34.594.463	5.594.782
<i>Garanti Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	18.652.829	4.039.928
<i>Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>		33.344.491	28.780.663
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(108.448.535)	(339.513.524)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		292.152.566	242.269.176
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>		926.564	705.098
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>		(8.705.198)	5.676.415
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		1.093.633.854	346.572.645
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları /</i>			
<i>(Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	21	125.761.642	(39.728.839)
Vergi Gideri / (Geliri) ile İlgili Düzeltmeler		133.695.044	113.236.507
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
<i>Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler</i>			
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından</i>			
<i>Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler</i>	21	(664.522)	(616.902)
		1.961.791.995	576.190.207
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(149.712.380)	(182.970.330)
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(51.150.665)	(138.212.824)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile			
İlgili Düzeltmeler		203.136.852	144.291.414
Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(114.830.361)	(28.681.358)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		59.421.720	100.782.989
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış		(117.338.122)	74.983.977
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış ile İlgili Düzeltmeler		(9.298.844)	(10.337.237)
		(179.771.800)	(40.143.369)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar			
Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(52.707.629)	(31.264.662)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	12	(24.213.542)	(18.783.658)
		1.183.829.870	225.353.323

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.181.321	1.129.026
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	8	(137.755.202)	(161.842.843)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	10	(94.990.865)	(46.250.953)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları, net		(2.139.452)	(46.546.163)
Alınan Faiz		108.448.535	339.513.524
		(123.255.663)	86.002.591
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	27	3.946.287.104	4.849.385.508
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	27	(4.753.193.718)	(4.631.221.654)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin nakit çıkışları	27	(38.152.853)	(21.870.995)
Ödenen faiz		(370.779.034)	(205.305.792)
		(1.215.838.501)	(9.012.933)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış) (A+B+C)		(155.264.294)	302.342.981
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		5.690.414	13.911.592
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(149.573.880)	316.254.573
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	30	522.956.252	206.701.679
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	30	373.382.372	522.956.252

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır), endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu üretimi ve bu ürünlerin iç ve dış piyasalara satışı ile iştigal etmektedir. Üretimini gerçekleştirdiği başlıca ürünler, meşrubat ve bira soğutucuları, su soğutucuları, dondurma ve dondurulmuş gıda muhafazalarıdır. Şirket, 7 Ocak 1969 tarihinde İzmir’de kurulmuş olup şu anki merkezi Manisa’dır.

Şirket’in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Manisa OSB 1’inci Kısım Keçiliköy OSB Mahallesi Cumhuriyet Caddesi No: 1 45030 Yunusemre, Manisa’dır.

Şirket’in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir. Şirket’in nihai ana ortağı ise Metalfrio Solutions S.A.’dır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup, hisseleri 1997 yılından itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (“Borsa İstanbul”) işlem görmektedir. Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’a kayıtlı %39 oranında hissesi mevcuttur.

Grup bünyesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla istihdam edilen yıllık ortalama personel sayısı 1.153’dir (2024 yıllık ortalama personel sayısı: 1.329).

Şirket’in Bağlı Ortaklıkları

Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.

Şirket, 1 Nisan 2016 tarihinde Polonya’da Klimasan ürünlerinin satış ve pazarlamasını gerçekleştiren ‘Metalfrio Solutions Poland Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia’ (“Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.”) adlı şirketin hisselerinin tamamını Şirket’e katacağı organizasyonel faydalar dikkate alınarak, Şirket ana hissedarı Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den 176.807 Avro (567.374 TL) karşılığında satın almıştır.

OOO Metalfrio Solutions & OOO Estate

Şirket, 20 Ekim 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile ticari merkezleri Kaliningrad, Rusya Federasyonu’nda yer alan OOO Metalfrio Solutions unvanlı şirket ile OOO Estate’in unvanlı şirketlerin hisselerinin tamamını sırasıyla 1.600.666 Avro (7.498.000 TL) ve 4.105.053 Avro (19.229.300 TL) karşılığında, merkezi Viborg Danimarka’da yer alan Metalfrio Solutions A/S’den satın alınmasına karar vermiştir. Bahsi geçen şirketlerin satın alma işlemleri 7 Şubat 2018 tarihinde tamamlanmıştır. OOO Metalfrio Solutions şirketinin sermayesi Rusya’nın içinde bulunduğu ekonomik konjonktür sebebiyle ticari faaliyetlerine ilişkin giderlerinin karşılanabilmesi amacıyla, Şirket’imizin mali kaynaklarından karşılanmak üzere 5.000.000 EUR tutarında artırıldığı 28 Mayıs 2025 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuştur.

Klimasan North America, LLC

Şirket, Haziran 2021’de yapmış bulunduğu 9.000.000 ABD Doları yatırım ile Amerika Birleşik Devletleri’nde %99,99 sahipliğinin bulunduğu Klimasan North America LLC unvanlı şirketi kurmuştur. Şirket’in bağlı ortağı Klimasan North America LLC’ye yapılan nakit yatırımın tamamı geri alınmıştır. Söz konusu tutar, finansal açıdan daha avantajlı olduğu değerlendirilen grup içi kredi yoluyla Klimasan’a geri aktarılmıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Klimasan Coolers Manufacturing LLC

Özbekistan’da mukim Klimasan Coolers Manufacturing LLC 10.000 EURO sermaye ile 19.11.2024 tarihinde kurulmuştur. Klimasan markalı soğutucuların tüm Orta Asya ve civar ülkeler genelinde pazarlanması ve dağıtımını amacıyla kurulmuştur. Klimasan Coolers Manufacturing şirketinin mevcut sermayesinin, tamamı Şirketimizin mali kaynaklarından karşılanmak üzere 500.000 EUR tutarında artırılmasına karar verildiği 05.08.2025 tarihli KAP duyurusu ile kamuoyunun bilgisine sunulmuştur. Şirket’in 31.12.2025 itibarıyla mevcut sermayesi 354.666,94 EUR’dur.

Ödenecek temettü

Bu rapor tarihi itibarıyla Grup yönetimi tarafından kar dağıtımına ilişkin olarak herhangi bir karar alınmamıştır. Temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabidir. 30 Mayıs 2025 tarihli özel durum açıklaması ile Şirket Yönetim Kurulu; Şirket finansal yapısının korunmasına yönelik olarak, 2024 hesap dönemine ilişkin pay sahiplerine herhangi bir kâr dağıtımını yapılmaması hususunu Olağan Genel Kurulda onaylamıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS’lere”) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS’ler”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGG tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, finansal araçların, arazi ve arsalar, binalar ve yer altı ve yer üstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilen ve KGG tarafından yayımlanan TMS/TFRS’ler ile birlikte, KGG tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak Sermaye Piyasası Kurulu’nun finansal tablo ve dipnot formatları esas alınmıştır.

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Yabancı para çevrimi

i. Fonksiyonel ve sunum para birimi

Grup’un her bir şirketinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”).

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yabancı para çevrimi

ii. *Fonksiyonel ve sunum para birimi*

Grup'un her bir şirketinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi").

Grup'un işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinde Avro para biriminin ağırlıklı olarak kullanılması, satış fiyatlarının çoğunlukla Avro para birimi cinsinden belirlenmesi, borçlanma cinsi ve ilgili finansal giderlerinin çoğunluğunun Avro para biriminde gerçekleşmesi nedenleriyle fonksiyonel para biriminde değişikliğe gidilmiş olup Avro bazlı raporlamaya geçiş için koşullar 1.1.2022 tarihinden itibaren tamamlanmıştır. 1.1.2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Avro bazlı raporlama yapılmasına, fonksiyonel para birimi değişikliğinin, önceki dönemlere ilişkin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmayacağına karar verilmiştir. Söz konusu etkenler ve TMS 21 "Döviz kurlarındaki değişimin etkileri" ("TMS 21") standardında yer alan değerlendirme kriterleri göz önüne alarak Grup'un fonksiyonel para birimi Avro olarak belirlenmiş olup konsolide finansal tablolar Grup'un sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

iii. *İşlemler ve bakiyeler*

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Tüm kur farkı kar ve zararları konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal gelir ve giderler ile esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler içerisinde sunulmuştur.

iv. *Sunum para birimine (TL) çevrim*

- (a) Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda yer alan varlık kalemleri finansal durum tablosu tarihindeki TCMB Avro döviz alış kuru 50,2859 TL/Avro, yükümlülük kalemleri finansal durum tablosu tarihindeki TCMB Avro döviz satış kuru 50,3765 TL/Avro (31 Aralık 2024: Alış:36,7362 Satış:36,8024) ile TL'ye çevrilmiştir. Özkaynaklar kalemleri tarihsel değerleri ile taşınmıştır.
- (b) 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu yıllık ortalama TCMB Avro döviz alış kuru olan 44,6568 TL/Avro ile TL'ye çevrilmiştir (2024: 35,4785).
- (c) Ortaya çıkan tüm çevrim farkları Grup'un konsolide finansal tablolarında konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altındaki "yabancı para çevrim farklarına ilişkin birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)" içerisinde takip edilmektedir

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK; 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

v. Sunum para birimine (TL) çevrim (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Şirket'in fonksiyonel para biriminin Avro olması sebebiyle TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.	Polonya	Avro	100%	100%
OOO Metalfrio Solutions	Rusya Federasyonu	Ruble	100%	100%
OOO Estate	Rusya Federasyonu	Ruble	100%	100%
Klimasan North America, LLC	ABD	Amerikan Doları	99,99%	99,99%
Klimasan Coolers Manufacturing	Özbekistan	Özbekistan Somu	100%	100%

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket / varlık üzerinde gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket / varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması, ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklıklarının konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Grup’un mevcut bağlı ortaklıklarının sermaye payındaki değişiklikler

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar veya zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS’ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmeleri TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (“TFRS 3”) standardının kapsamı dışındadır. KGK’nın 17 Ekim 2018 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan kurul kararına uygun olarak işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Kar veya zarar tabloları karşılaştırmalı finansal tabloların sunulduğu ilk dönemden itibaren konsolide edilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda oluşan şerefiye veya negatif şerefiye konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmez.

İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar altında bir özkaynak işlemi olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında muhasebeleştirilir.

Şirket, merkezleri Kaliningrad, Rusya’da bulunan LLC Metalfrio Solutions ile LLC Estate şirketlerinin satın alma işlemleri 7 Şubat 2018 tarihinde tamamlanmıştır. Şirketlerin hisselerinin tamamını grup şirketi olan merkezi Viborg Danimarka’da yer alan Metalfrio Solutions A/S’den 5.705.719 Avro (26.727.300 TL) karşılığında satın almıştır. Söz konusu satın alma ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmeleri kapsamında değerlendirilmiş ancak satın alınan şirketin, Grup’un konsolide finansal tablolarında önemli bir etkisinin olmamasından dolayı 2018 yılı finansal tabloları yeniden düzenlenmemiş ve iştirak tutarı ile satın alınan şirketin özkaynakları payı nispetindeki tutarın netleştirmesi sonucu oluşan fark olan 2.044.067 TL ilgili dönemde doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

İşletmenin Sürekliliği Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Rusya - Ukrayna Çatışması

Grup, Rusya Federasyonu'nun Ukrayna işgaline başladığı Şubat 2022'nin sonundan bu yana, mevcut durumu ve bunun Rusya Federasyonu'ndaki operasyonu üzerindeki potansiyel etkileri yakından izlemekte ve gerekli önlemleri hızlı bir şekilde almaktadır.

- Talep: Rusya'da genel pazar talebi, askeri çatışmaların başlangıcından bu yana keskin bir şekilde azalmıştır. Avrupa'ya ihracat (daha önce tüm satışların yaklaşık %20'si idi) yaptırımlar nedeniyle tamamen kaybedildi ve yavaş yavaş yerini Bağımsız Devletler Topluluğu ülkelerine ihracat almaktadır.
- Hammadde & Malzeme Tedariği: Rusya'nın malzeme listesinin yaklaşık %50'si 2022'den önce AB'den gelmektedir. Avrupalı tedarikçilerin yerini tamamen Rus, Çinli ve Türk tedarikçiler aldığından dolayı bu oran fiilen sıfırdır. Tedarik zincirinde herhangi bir sıkıntı yaşanmamaktadır.
- Lojistik: Bazı büyük nakliye şirketlerinin 2022'de Rus limanlarıyla çalışmayı reddetmesi ve Litvanya'nın 23 Ocak'ta Kaliningrad'dan Rusya ana karasına kara/otomobil taşımacılığını etkin bir şekilde engellemesinin ardından, tedarik zincirinde önemli düzenlemeler yapılmak zorunda kalınmıştır. Böylece Kaliningrad Bölgesi ana karaya, kısmen hükümet tarafından desteklenen feribotlar, demiryolu ve havayolu taşımacılığı ile bağlanmaktadır. Buna rağmen, tedarik zinciri ekibi hem malzeme hem de satış teslimatlarında herhangi bir sorun yaşamayıp, satış ve pazarlama ekipleri ile Rusya pazarında rekabetçi kalınmaya devam edilmektedir.
- Devlet Desteği: Yönetim tarafından 2020 yılında sanayi sübvansiyonu oluşturulmuştur. Sübvansiyonun amacı, Rus üreticilere sağlanan indirimler karşılığında Rus alıcılara satılan malları dengelemektir. O zamandan bu yana Rus hükümeti her yıl sübvansiyon sağlamaktadır. Rus hükümeti bu sübvansiyonları arttırarak aralıksız sürdürmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Maddi duran varlıklar muhasebe politikası değişikliği

Grup, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla muhasebe politikasında değişikliğe giderek, maddi duran varlıklar içerisinde bulunan arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı yerüstü düzenlerini maliyet bedeli ile ölçmekten vazgeçmiş ve yeniden değerleyerek gerçeğe uygun değerleriyle ölçmeye başlamıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Bir muhasebe politikasının, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar veya TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar uyarınca varlıkları yeniden değerlemek amacıyla ilk kez uygulanması yeniden değerlendirme olarak ele alınması gereken bir muhasebe politikası değişikliğidir.

Maddi duran varlıklar altında izlenen arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı yerüstü düzenlerinin değerlemesinde TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” çerçevesinde yeniden değerlendirme modeli kullanılmaktadır. Değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarındaki arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı yerüstü düzenlerinin değerleri ile ilgili net defter değerleri arasındaki olumlu fark diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir. Değer düşüklüğüne dair bir belirtinin mevcudiyeti halinde, ilgili maddi duran varlığın geri kazanılabilir tutarı TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” çerçevesinde tahmin edilir ve geri kazanılabilir tutarın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Yeniden değerlendirildiği için muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmamıştır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7’deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9’un ‘işletmenin kendi kullanımı’ ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7’de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, “doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler” olarak tanımlanır.

TMS 21’e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37’ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar; Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklerle ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmama ile birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18’in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
 - TFRS 18’in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
 - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8’in 30–31’inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18’in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18’in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19’un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027’ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

İzin hakları

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 64.948,77 TL tutarındadır (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL). Dipnot 14'te açıklandığı üzere, Grup yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

- Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da
- Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Önemli finansman bileşeni

Eğer bir sözleşme önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa; Grup, sözleşmedeki işlem bedelini tahmin etmek için, taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapar. Sözleşmenin taraflarınca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması (açıkça ya da zımnen), müşteriye veya Grup’a, mal veya hizmetlerin müşteriye devrinin finansmanı şeklinde önemli bir fayda sağlıyorsa, bu sözleşmede önemli finansman bileşeni bulunmaktadır. Grup’un önemli finansman bileşeni içeren bir satış işlemi bulunmamaktadır.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da

Grup’un yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Grup’un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde müşteri ile anlaşılan teslim şekillerine uygun olarak kaydedilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

Grup’un çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önemli muhasebe politikalarının detayları ve hasılat muhasebeleştirilme yöntemleri aşağıda belirtilmiştir.

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

- Endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu satışı
- Satış sonrası hizmetler
- Diğer malzeme, yedek parça ve ticari mal satışları

Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden, yatırım yapılan fonlardan elde edilen faiz gelirlerinden, ilişkili taraflardan alacaklardan, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden ve türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen kazançlardan oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, kredi kartları ile teminat mektupları komisyon giderlerini, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini ve türev araçlardan oluşan ve kar veya zarara kaydedilen kazançlarını içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak konsolide kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansman gelirleri ve finansman giderleri (devamı)

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir raporlama döneminde finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz yöntemi uygulayarak faiz gelirini hesaplayan bir işletme, finansal araçtaki kredi riskinin finansal varlık artık kredi-değer düşüklüğüne uğramış olarak nitelendirilmeyecek şekilde iyileşmesi ve bu iyileşmenin tarafsız olarak meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda (borçlunun kredi derecesindeki bir artış gibi), sonraki raporlama dönemlerindeki faiz gelirini brüt defter değerine etkin faiz oranını uygulayarak hesaplar.

Temettü gelirleri Grup’un ödemeyi almayı hak kazandığı tarihte kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden (arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenler ve binalar için yeniden değerlendirilmiş değerlerinden) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15 yıl
Binalar	40-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	3-20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	2-15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-15 yıl
Özel maliyetler	3 yıl

Kullanıma ve satışa hazır hak getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşaatı bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Yedek parça değişimleri ve işçilik maliyetlerini içeren büyük kapsamlı bakım onarım harcamaları aktifleştirilir ve bir sonraki büyük kapsamlı bakım arasındaki ortalama kullanım ömürleri içinde amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal tablo dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış tutarı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	<u>Ekonomik ömür</u>
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	5 yıl
Haklar	3 - 15yıl

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

Grup, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamış ve bu nedenle karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Dolayısıyla; TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre sunulmaya devam etmiştir. TMS 17 ve TFRS Yorum 4 kapsamındaki muhasebe politikalarının detayları ise ayrı ayrı açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Grup, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtmak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli makine kiralamarı ve bilgi teknolojileri ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamarı için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar (devamı)

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası

1 Ocak 2019 tarihinden önce yapılan sözleşmelerin kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlemesini, Grup, aşağıdakileri değerlendirerek karar vermektedir:

- anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların (ilgili varlık) kullanımına bağlı olup olmadığına ve
- anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediği. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin karşılanması durumunda varlığın kullanımının kontrol hakkının devredildiği kabul edilir:
 - satın alınan varlıktan elde edilen ürünün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığı kullanma veya belirlediği bir şekilde varlığı başkasına kullandırma kapasitesine veya hakkına sahip olması.
 - satın alınan varlığın ürününün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığa fiziki erişimi kontrol etme kapasitesine veya hakkına sahip olması
 - gerçeklerin ve koşulların, sözleşme süresince satın alan dışındaki bir ya da birden fazla tarafın varlık vasıtasıyla üretilen veya ortaya çıkarılan ürün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını almasının uzak bir ihtimal olduğunu ve satın alınan ürün için ödeyeceği fiyatın ne anlaşma kapsamında ürünün sabit birim fiyatı olduğunu ne de ürünün teslim tarihindeki cari piyasa fiyatına eşdeğer olduğunu göstermesi durumunda.

Kiracı olarak

Karşılaştırmalı dönemde, Grup, kiracı olarak bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralamaları, finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bu durumda, kiralanan varlığın kiralama sözleşmesinin başı itibarıyla, gerçeğe uygun değer ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden muhasebeleştirir. Asgari kira ödemeleri, koşullu kiralalar hariç olmak üzere, kiralama süresi boyunca yapması gereken ödemelerdir. İlk muhasebeleştirme sonrası varlıklar, ilgili varlığa uygulanan muhasebe politikasına uygun olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup’un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD’e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedikleri sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedikleri sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Alım-satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUDindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtmayı amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD'ine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'idir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakileri dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzeltten şartlar;
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD'inin önemsiz olması durumunda, bu kriteri uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD'leri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD’i kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlükler, GUD’leri ile ölçülürler ve faiz giderleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD’i üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir. Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Türev finansal araçlar

Grup yabancı para cinsinden ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, GUD’inden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip GUD’lerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup’un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir. Grup’un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye Not 11’te açıklanmıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleşirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları ve
- sözleşme varlıkları.

Grup aşağıdaki belirtilen zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığına belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 120 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 180 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'lar raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

BKZ’ların ölçümü

BKZ’lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ’lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 180 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali
- Grup’un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde, Grup herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (stoklar, sözleşme varlıkları ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye, yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya Nakit Yaratan Birimler’in (NYB) nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır. Bir işletme birleşmesinden doğan şerefiye, birleşme sinerjisinden faydalanması beklenen NYB'lere veya NYB gruplarına tahsis edilir.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve GUD’i daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB’ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB’nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB’nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önce, NYB’ye dağıtılmış olan herhangi bir şerefiyenin defter değerini azaltacak ve daha sonra NYB’deki diğer varlıkların defter değerleri oranında azaltılarak dağıtılır.

Şerefiyeye ilişkin olarak muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı iptal edilmez. Diğer varlıklar için değer düşüklüğü zararı, ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda, değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra, varlığın defter değerinin, belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o. Zloty’yi, OOO Estate ve OOO Metalfrio Russia Ruble’yi, Klimasan North America LLC Amerikan Dolar’ını, Klimasan Coolers Manufacturing ise Özbekistan Somu’nu geçerli para birim olarak kullanmaktadır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade sunulmuştur.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle çevrilmektedir. Finansal durum tablosu yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Kur değişimin etkileri (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları.
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Satın alımdan kaynaklanan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri ve şerefiye dahil olmak üzere yurtdışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri raporlama dönemi sonundaki kurlardan Avro’ya çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerden doğan tüm gelir ve giderler işlem tarihindeki kurlardan Avro’ya çevrilir.

Yabancı para çevrim farkları, kontrol gücü olmayan paylara ilişkin çevrim farkları olmadığı sürece diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınmakta ve yabancı para çevrim farklarında gösterilmektedir.

Bir yurtdışı faaliyetin satılması sonucunda kontrol, önemli etki veya müşterek kontrolün kaybedilmesi durumunda bu yabancı faaliyetle ilgili yabancı para çevrim farkları yedeğinde birikmiş tutar, satış kar veya zararının bir parçası olarak kar veya zarara yeniden sınıflandırılır. Yurtdışında operasyonları bulunan bir bağlı ortaklıktaki kontrol hakkını kaybetmeden payların belli bir oranda satılması durumunda birikmiş tutarın ilgili kısmı kontrol gücü olmayan paylara sınıflanır. Grup’un yurtdışı faaliyeti olan iştiraki veya iş ortaklığındaki paylarının bir kısmının, önemli etki veya ortak kontrol kaybedilmeden satılması durumunda birikmiş tutarın ilgili kısmı kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletme (raporlayan işletme) ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarla ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu ile ilişkilendirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Grup’a ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

Sermaye ve Temettüleri

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

Yeni hisse senedi ihracıyla ilgili direk maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Gelir Vergileri

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak sunulmuştur.

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Gelir Vergileri(devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin konsolide nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Bölümlere Göre Raporlama

Grup’un başlıca faaliyet konusu endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu üretimi ve satışlarıdır. Grup Yönetimi, Grup faaliyetlerini yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, Grup’un Türkiye dışındaki bağlı ortaklıklarının faaliyetleri Grup’un toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmemesi nedeniyle finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır ve “TFRS 8 Faaliyet Bölümleri Standardı”nda yer alan istisnadan faydalanılmıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Konsolide finansal tabloların TFRS'lere göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen varsayımların sonuçları ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan önemli tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir.

Net gerçekleşebilir değer

Dipnot 2.5'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, stoklar maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 2.5'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

Grup, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı kapsamında "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlediği arazi ve arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaları, 30 Eylül 2021 tarihindeki değerlerini dikkate alarak, yeniden değerlemiş olup, değerlendirme sonuçlarının 30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. Grup, arazi ve arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaları TMS 16 yeniden değerlendirme modeli kapsamında finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri üzerinden göstermektedir. 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolardaki söz konusu maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri, yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

Karşılıklar

Dipnot 2.5'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup’un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca bu varlıkların kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması, işletmenin bu varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydayı nasıl oluşturacağını belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıktısının veya maddi olmayan duran varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir olması, geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlık kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması halinde kayda alınırlar.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları olarak oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Dönem içinde Grup yönetimi işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların muhtemel ekonomik faydalarının varlığını yeniden tetkik etmiştir. Grup yönetimi projelerin beklenildiği gibi devam edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin benzer ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Yönetim ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve yönetim gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle ABD Doları ve Avro ile yapılan mamul ve malzeme satışlarından kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 3 - 12 aydır (31 Aralık 2024: 3 – 12 ay). Şirket, gerek ticari, gerekse de ticari olmayan ilişkili taraf işlemleri için, Grup'un ana hissedarı olan Metalfrio Solutions S.A. Brazil'den teminat ve garanti almaktadır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle mal ve hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 0 - 6 aydır (31 Aralık 2024: 0 – 6 ay).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			
	Alacaklar			Borçlar
	Kısa		Uzun	Kısa
	Ticari	Diğer	Diğer	Ticari
Marsel Soğutma A.S.	48.398.621	-	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	39.817.885	500.978.755	-	-
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	8.600.935	-	-	553.091
Metalfrio Solutions S.A. Brazil	634.608	-	-	1.753.059
Rome Investment Management LTD.	-	-	-	5.113.243
Hamamcıoğlu Müesseseleri Tic. Türk A.Ş.	145.284.379			
	242.736.428	500.978.755	-	7.419.393

(*) Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan diğer alacakların 9.962.609 Avro (500.978.755 TL) bu şirkete verilen kredilerden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2024			
	Alacaklar			Borçlar
	Kısa		Uzun	Kısa
	Ticari	Diğer	Diğer	Ticari
Marsel Soğutma A.S.	158.614.763	-	-	120.430
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	32.787.114	773.235.697	-	-
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	1.646.390	-	-	455.440
Metalfrio Solutions S.A. Brazil	-	-	-	1.277.656
Rome Investment Management LTD.	-	-	-	7.997.489
	193.048.267	773.235.697	-	9.851.015

(*) Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan diğer alacakların 6.597.803 Avro (242.378.223 TL) ve 530.857.474 TL toplamda 773.235.697 TL bu şirkete verilen kredilerden oluşmaktadır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2025						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Kira geliri	Komisyon / Royalti giderleri	Diğer
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	-	13.139.914	-	-	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	86.050.209	-	-	1.886.123
Rome Investment Management LTD.	-	-	-	-	16.726.808	-
Marsel Soğutma A.Ş.	-	671.217.716	-	2.401.077	-	53.151.929
Hamamcıoğlu Müesseseleri Tic. Türk A.Ş.	-	144.802.624	-	-	-	-
	-	829.160.254	86.050.209	2.401.077	16.726.808	55.038.052

1 Ocak - 31 Aralık 2024						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Kira geliri	Komisyon / Royalti giderleri	Diğer
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	-	9.686.947	-	-	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	377.168.708	39.615	-	3.433.419
Rome Investment Management LTD.	-	-	-	-	17.883.154	-
Marsel Soğutma A.Ş.	-	589.433.958	-	1.075.989	-	28.867.510
	-	599.120.905	377.168.708	1.115.604	17.883.154	32.300.929

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari olmayan işlemler:

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar finansman işlemlerinden doğmaktadır. İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar için piyasa faiz oranı uygulanmaktadır. Grup tarafından 2025 yılı içinde uygulanan faiz oranı %8,53 aralığındadır (2024: EURLibor%9,25-%44).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup’un ilişkili taraflarına kullandığı kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			
	Orijinal Para Birimi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Toplam
İlişkili taraflara kullandırılan krediler				
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	Avro	19 Aralık 2026	8,53%	9.962.609
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	TL	-	-	-
İlişkili taraflara kullandırılan krediler (Ödenmemiş Faiz)				
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	Avro	-	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	TL	-	-	-
Toplam TL				-
Toplam Avro				9.962.609
TL TOPLAM				500.978.755

	31 Aralık 2024			
	Orijinal Para Birimi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Toplam
İlişkili taraflara kullandırılan krediler				
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	Avro	15 Ocak 2025	9,25%	6.535.000
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	TL	15 Ocak 2025	44,00%	500.327.241
İlişkili taraflara kullandırılan krediler (Ödenmemiş Faiz)				
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	Avro	15 Ocak 2025	-	62.803
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	TL	15 Ocak 2025	-	30.530.233
Toplam TL				530.857.474
Toplam Avro				6.597.803
TL TOPLAM				773.235.697

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	79.184.723	67.693.678
	79.184.723	67.693.678

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	2.013.460.522	2.016.667.812
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	242.736.428	193.048.267
Alacak senetleri	193.701	193.710
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(21.635.458)	(19.781.929)
Beklenen zarar karşılığı (-)	(3.964.037)	(4.412.936)
Ticari alacaklar için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(9.260.249)	(31.797.091)
Alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(14.055.110)	(223.466)
	2.207.475.797	2.153.694.367

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar (devamı)

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Grup, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir.

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup, geçmiş dönemlerdeki tahsil edilememe riskine dayanarak yaptığı hesaplama sonucunda konsolide finansal tablolarında 3.964.037 TL beklenen zarar karşılığı kaydetmiştir (31 Aralık 2024: 4.412.936 TL).

Cari dönemde, yönetimin tahminlerinde ve varsayımlarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Grup'un ticari alacaklarındaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Not 29'da yer verilmiştir.

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının, 31 Aralık 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Şüpheli ticari alacak karşılığı ve beklenen kar zarar karşılığı hareketleri		
1 Ocak itibarıyla karşılık	(24.194.865)	(24.006.410)
Dönem gideri	(1.057.268)	(233.200)
Kur değerlemesinin etkisi	(2.191.459)	(692.432)
Karşılık iptali	1.844.097	737.177
31 Aralık itibarıyla karşılık	(25.599.495)	(24.194.865)

KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

b) Ticari borçlar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	1.456.943.216	1.569.341.955
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	7.419.393	9.851.015
Ticari borçlar için tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(10.820.872)	(11.747.436)
	<u>1.453.541.737</u>	<u>1.567.445.534</u>

Grup’un ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı döviz kuru riskine ait açıklamalara Not 28’da yer verilmiştir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların iskontosunda kullanılan oranlar: Türk Lirası, Avro ve ABD Doları cinsinden ticari borçlar, 31 Aralık 2025 itibarıyla, sırasıyla ortalama %37,96, %0,02 %0,05 (31 Aralık 2024: Yıllık %48,79, %0,02 %0,05).

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

5. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	500.978.755	773.235.697
Gümrüklerden alacaklar	10.800.707	6.606.234
Personelden alacaklar	875.478	654.933
Diğer alacaklar	2.082.898	1.341.249
	514.737.838	781.838.113

6. STOKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	640.156.906	764.041.104
Mamüller	604.747.184	375.891.007
Yarı mamüller	65.064.172	34.322.668
Diğer stoklar	34.434.801	25.080.155
Ticari mallar	35.978.807	25.154.819
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(53.554.353)	(15.623.869)
	1.326.827.517	1.208.865.884

31 Aralık 2025 dönemi içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 3.648.352.223 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.300.055.384 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki sigorta tutarı 1.660.440.418 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.536.642.845 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde teminat/rehin/ipotek yoktur (31 Aralık 2024: yoktur).

Grup'un stoklarına ilişkin ayrılan değer düşüklüğü karşılığı giderleri, hareket görmeyen, hurdaya ayrılan ya da az kullanılan stoklarla ilgilidir. Stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleştirilmiştir.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

6. STOKLAR (devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
1 Ocak itibarıyla karşılık	(15.623.869)	(16.755.233)
Dönem karşılık (gideri) /iptali, net	(31.750.747)	4.690.446
Çevrim farkı	(6.179.737)	(3.559.082)
31 Aralık itibarıyla karşılık	(53.554.353)	(15.623.869)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Tedarikçilere verilen avanslar	77.762.743	119.962.502
Verilen iş avansları	311.270	404.613
Gelecek aylara ait giderler	29.201.203	46.159.604
	<u>107.275.216</u>	<u>166.526.719</u>

Gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş sigorta giderleri, peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri ve diğer gelecek aylara ait gider kalemlerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek yıllara ait giderler	21.472	191.689
	<u>21.472</u>	<u>191.689</u>
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	-	15.124.388
Gelecek aylara ait gelirler	-	102.213.734
	<u>-</u>	<u>117.338.122</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Yer altı ve yerüstü düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, makina ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Diğer maddi duran varlıklar</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.885.790.782	54.654.006	1.312.901.535	455.624.352	3.260.857	41.245.797	3.828.670	4.561.414	17.872.854	3.779.740.267
Alımlar	-	205.415	4.302.219	48.625.944	18.868	1.606.344	350.816	-	82.645.596	137.755.202
Çıkışlar	-	-	(236.995)	(9.297.726)	(308.583)	(754.863)	(305.941)	(504.883)	-	(11.408.991)
Yeniden değerlendirme fonu	(111.050.616)	(5.290.009)	(7.806.326)	-	-	-	-	-	-	(124.146.951)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	4.846.466	-	-	-	-	(21.086.376)	(16.239.910)
Çevrim farkları	676.150.127	19.517.543	532.449.163	185.097.059	1.614.791	15.942.783	1.456.476	1.397.478	14.683.502	1.448.308.922
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.450.890.293	69.086.955	1.841.609.596	684.896.095	4.585.933	58.040.061	5.330.021	5.454.009	94.115.576	5.214.008.539
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(9.969.321)	(172.336.279)	(157.951.032)	(2.821.031)	(21.806.499)	(1.812.197)	(484.969)	-	(367.181.328)
Dönem gideri	-	(5.288.903)	(83.406.373)	(55.218.031)	(2.722)	(6.069.187)	(353.681)	(916.710)	-	(151.255.607)
Çıkışlar	-	-	236.995	7.337.572	125.824	686.911	-	504.890	-	8.892.192
Çevrim farkları	-	(4.343.742)	(95.802.019)	(74.242.350)	(1.421.084)	(9.155.696)	(762.001)	(233.545)	-	(185.960.437)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(19.601.966)	(351.307.676)	(280.073.841)	(4.119.013)	(36.344.471)	(2.927.879)	(1.130.334)	-	(695.505.180)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	2.450.890.293	49.484.989	1.490.301.920	404.822.254	466.920	21.695.590	2.402.142	4.323.675	94.115.576	4.518.503.359

Amortisman ve itfa giderlerinin 142.574.778 TL’si satılan malın maliyetine (31 Aralık 2024: 103.932.435 TL), 31.549.204 TL’si pazarlama giderlerine, 31 Aralık 2024: 20.774.568 TL), 27.986.417 TL’si genel yönetim giderlerine (31 Aralık 2024: 15.856.654 TL), 60.351.477 TL’si Ar-Ge giderlerine (31 Aralık 2024: 39.164.078 TL) dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup’un yararlı ömrünü tamamlamış fakat kullanmaya devam ettiği maddi duran varlık toplamı 250.049.097 TL’dir (31 Aralık 2024: 176.568.284 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.264.156.440 TL’dir (31 Aralık 2024: 1.303.292.261 TL).

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.389.527.247	35.827.968	988.562.201	286.254.653	3.493.607	36.816.804	3.245.331	934.556	47.718.401	2.792.380.768
Alımlar	-	8.520.434	691.370	128.436.995	-	2.151.629	219.151	3.492.539	18.330.725	161.842.843
Çıkışlar	-	-	(255.552)	(191.616)	(389.648)	(18.026)	-	-	-	(854.842)
Yeniden değerlendirme fonu	309.780.204	5.271.905	198.959.846	-	-	-	-	-	-	514.011.955
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	402.736	-	52.358	-	-	(52.428.521)	(51.973.427)
Çevrim farkları	186.483.331	5.033.699	124.943.670	40.721.584	156.898	2.243.032	364.188	134.319	4.252.249	364.332.970
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.885.790.782	54.654.006	1.312.901.535	455.624.352	3.260.857	41.245.797	3.828.670	4.561.414	17.872.854	3.779.740.267
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(5.300.214)	(110.343.686)	(102.727.482)	(2.716.017)	(13.821.646)	(1.133.108)	(225.678)	-	(236.267.831)
Dönem gideri	-	(3.855.180)	(53.236.009)	(43.596.379)	(110.575)	(6.339.784)	(512.481)	(221.634)	-	(107.872.042)
Çıkışlar	-	-	102.221	93.115	133.459	13.923	-	-	-	342.718
Çevrim farkları	-	(813.927)	(8.858.805)	(11.720.286)	(127.898)	(1.658.992)	(166.608)	(37.657)	-	(23.384.173)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(9.969.321)	(172.336.279)	(157.951.032)	(2.821.031)	(21.806.499)	(1.812.197)	(484.969)	-	(367.181.328)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	1.885.790.782	44.684.685	1.140.565.256	297.673.320	439.826	19.439.298	2.016.473	4.076.445	17.872.854	3.412.558.939

Amortisman ve itfa giderlerinin 103.932.435 TL’si satılan malın maliyetine (31 Aralık 2023: 55.054.489 TL), 20.774.568 TL’si pazarlama giderlerine, 31 Aralık 2023: 18.895.950 TL), 15.856.654 TL’si genel yönetim giderlerine (31 Aralık 2023: 7.506.586 TL), 39.164.078 TL’si Ar-Ge giderlerine (31 Aralık 2023: 15.413.174 TL) dahil edilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup’un yararlı ömrünü tamamlamış fakat kullanmaya devam ettiği maddi duran varlık toplamı 176.568.284 TL’dir (31 Aralık 2023: 39.079.207 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.303.292.261 TL’dir (31 Aralık 2023: 1.326.197.087 TL).

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un sahip olduğu arsa ve araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri üzerinden maliyet ve birikmiş amortismanları yeniden değerlendirme tutarlarıyla ayrı ayrı gösterilmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan arsa ve araziler, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerleri, Grup'tan bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından gerçekleştirilmiştir. Grup'un söz konusu maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değerleri, yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihli, değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre; Grup bünyesindeki arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binaların toplam değeri 3.990.677.202 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: 3.071.040.723 TL). Arsa ve binaların gerçeğe uygun değerleri emsal karşılaştırma yöntemi dikkate alınarak tahmin edilmiştir. Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

Grup, arsa ve binalarına yeniden değerlendirme yaptırmasaydı, ilgili maddi duran varlıkların net defter değeri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 867.699.178 TL olacaktı (31 Aralık 2024: 703.995.480 TL).

Gerçeğe uygun değer ölçümü

"TFRS 13 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer sınıflandırmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Gerçeğe uygun değeri		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Maddi duran varlıklar	-	3.990.677.202	-

31 Aralık 2024	Gerçeğe uygun değeri		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Maddi duran varlıklar	-	3.071.040.723	-

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

TFRS 16 uyarınca, Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup’un muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Araç	Arsa, Depo	Makine teçhizat	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	20.473.315	98.129.325	86.452.878	205.055.518
Çevrim farkları	(2.055.261)	(4.443.829)	(16.661.958)	(23.161.048)
Alımlar	14.583.764	18.624.301	-	33.208.065
Çıkışlar	(3.410.942)	(24.744.179)	-	(28.155.121)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	29.590.876	87.565.618	69.790.920	186.947.414

Birikmiş Amortismanlar	Araç	Arsa, Depo	Makine teçhizat	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.926.428)	(68.191.038)	(39.954.331)	(119.071.797)
Çevrim farkları	3.546.443	5.955.514	19.661.708	29.163.665
Dönem gideri	(5.849.095)	(18.458.002)	(11.369.993)	(35.677.090)
Çıkışlar	3.341.329	24.266.366	-	27.607.695
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.887.751)	(56.427.160)	(31.662.616)	(97.977.527)

31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	19.703.125	31.138.458	38.128.304	88.969.887
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Maliyet Değeri	Araç	Arsa, Depo	Makine teçhizat	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	13.652.431	87.326.305	77.013.016	177.991.752
Çevrim farkları	2.306.275	10.803.020	9.439.862	22.549.157
Alımlar	4.780.102	-	-	4.780.102
Çıkışlar	(265.493)	-	-	(265.493)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	20.473.315	98.129.325	86.452.878	205.055.518

Birikmiş Amortismanlar	Araç	Arsa, Depo	Makine teçhizat	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.653.161)	(49.057.798)	(19.451.747)	(74.162.706)
Çevrim farkları	(2.114.177)	(10.391.675)	(9.132.592)	(21.638.444)
Dönem gideri	(3.424.583)	(8.741.565)	(11.369.992)	(23.536.140)
Çıkışlar	265.493	-	-	265.493
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.926.428)	(68.191.038)	(39.954.331)	(119.071.797)

31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	9.546.887	29.938.287	46.498.547	85.983.721
--	------------------	-------------------	-------------------	-------------------

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	321.266.704	40.532.367	-	361.799.071
Yabancı para çevrim farkları	215.720.292	23.612.038	-	239.332.330
Alımlar	91.427.601	3.563.264	16.239.910	111.230.775
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	16.239.910	-	(16.239.910)	-
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	644.654.507	67.707.669	-	712.362.176
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(153.172.759)	(28.636.271)	-	(181.809.030)
Yabancı para çevrim farkları	(142.720.685)	(20.266.860)	-	(162.987.545)
Dönem gideri	(63.695.125)	(11.834.056)	-	(75.529.181)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(359.588.569)	(60.737.187)	-	(420.325.756)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	285.065.938	6.970.482	-	292.036.420

Yapılmakta olan yatırımlar Grup’un bünyesinde gerçekleştirilen geliştirme projelerinden oluşmaktadır. Bu projeler tamamlanıp ekonomik yarar sağlayacak belirlenebilir bir varlık oluştuğunda gayri maddi hak olarak maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup’un yararlı ömrünü tamamlamış fakat kullanmaya devam ettiği maddi olmayan duran varlık toplamı 52.109.573 TL’dir (31 Aralık 2024: 18.266.928 TL).

KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	161.015.835	24.843.948	-	185.859.783
Yabancı para çevrim farkları	64.823.496	12.436.318	-	77.259.814
Alımlar	42.998.852	3.252.101	52.428.521	98.679.474
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	52.428.521	-	(52.428.521)	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	321.266.704	40.532.367	-	361.799.071
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(57.235.129)	(9.341.768)	-	(66.576.897)
Yabancı para çevrim farkları	(57.078.880)	(9.833.700)	-	(66.912.580)
Dönem gideri	(38.858.750)	(9.460.803)	-	(48.319.553)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(153.172.759)	(28.636.271)	-	(181.809.030)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	168.093.945	11.896.096	-	179.990.041

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa 28.02.2009 tarih ve Mükerrer 27155 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5838 sayılı Kanunun 9 uncu maddesiyle eklenen 32/A maddesinde kapsamı belirtilen ve Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oran üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur.

15.05.2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Geçici 8 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendine göre; “Bu Karar ve daha önceki kararlara istinaden imalat sanayiine yönelik düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında; 01.01.2017 ile 31.12.2022 tarihleri arasında gerçekleştirilecek yatırım harcamaları için bölgesel ve stratejik teşvik uygulamaları kapsamında vergi indirimi desteğinde uygulanacak yatırıma katkı oranları her bir bölgede geçerli olan yatırıma katkı oranına 15 puan ilave edilmek suretiyle, kurumlar vergisi veya gelir vergisi indirimi tüm bölgelerde yüzde yüz oranında ve yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına uygulanacak oranı yüzde yüz olmak üzere, teşvik belgesi üzerinde herhangi bir işlem yapılmaksızın uygulanır.”

Şirketin T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’nden alınan 06.03.2018 tarih ve 135809A sayılı yatırım teşvik belgesi; 11.04.2019 tarihinde 135809B sayılı belge ile revize edilerek toplam yatırım tutarı 33.080.000,00 TL’den 49.000.000,00 TL’ye, 14.01.2021 tarihinde 135809C sayılı belge ile revize edilerek toplam yatırım tutarı 49.000.000,00 TL’den 67.600.000,00 TL’ye yükseltilmiştir. Yurtiçinden ve yurtdışından temin edilecek makine teçhizat listelerinin güncellenmesi neticesinde şirketin yatırım teşvik belgesinin son hali olan 15.03.2023 tarih ve 135809E sayılı belgenin yatırım tamamlama vizesi için 2024 yılı 3 üncü çeyrek döneminde T.C. Ticaret Bakanlığına başvuruda bulunulmuş olup, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’nın 18.12.2025 tarih ve E-24469702-401.06-7551412 sayılı yazısı ile belgemizin tamamlama vizesinin yapılarak bu belge yerine kaim olmak üzere 135809F sayılı belgenin düzenlendiği tarafımıza bildirilmiştir.

Şirket, yeni yatırımları için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’nden alınan 07.05.2025 tarih ve 549428 sayılı yatırım teşvik belgesine haizdir. Söz konusu teşvik belgesindeki yatırım cinsi modernizasyon olup toplam sabit yatırım tutarı 231.783.978 TL’dir. Yatırım teşvik belgesi üzerinde yer alan vergi indirimi oranı %70, yatırıma katkı oranı %30 olup; 2025 yılında kurumlar vergisi matrahı oluşmaması sebebiyle indirimli kurumlar vergisi uygulaması yönünden herhangi bir hesaplama yapılmamıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Ar-Ge İndirimi Uygulaması

5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanunun 3 üncü maddesinin birinci fıkrasına göre; “Teknoloji merkezi işletmelerinde, Ar-Ge merkezlerinde, kamu kurum ve kuruluşları ile kanunla kurulan veya teknoloji geliştirme projesi anlaşmaları kapsamında uluslararası kurumlardan ya da kamu kurum ve kuruluşlarından Ar-Ge projelerini desteklemek amacıyla fon veya kredi kullanan vakıflar tarafından veya uluslararası fonlarca desteklenen Ar-Ge ve yenilik projelerinde, rekabet öncesi işbirliği projelerinde ve teknogirişim sermaye desteklerinden yararlananlarca gerçekleştirilen Ar-Ge ve yenilik harcamalarının tamamı ile bu Kanun kapsamında yukarıda sayılan kurum ve kuruluşlar tarafından desteklenen tasarım projelerinde ve tasarım merkezlerinde gerçekleştirilen münhasıran tasarım harcamalarının tamamı 13.06.2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesine göre kurum kazancının ve 31.12.1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 89 uncu maddesi uyarınca ticari kazancın tespitinde indirim konusu yapılır.”

3 üncü maddenin ikinci fıkrasına göre; “Kamu personeli hariç olmak üzere teknoloji merkezi işletmelerinde, Ar-Ge merkezlerinde, kamu kurum ve kuruluşları ile kanunla kurulan veya teknoloji geliştirme projesi anlaşmaları kapsamında uluslararası kurumlardan ya da kamu kurum ve kuruluşlarından Ar-Ge projelerini desteklemek amacıyla fon veya kredi kullanan vakıflar tarafından veya uluslararası fonlarca desteklenen ya da TÜBİTAK tarafından yürütülen Ar-Ge ve yenilik projelerinde, teknogirişim sermaye desteklerinden yararlanan işletmelerde ve rekabet öncesi işbirliği projelerinde çalışan Ar-Ge ve destek personeli ile bu Kanun kapsamında yukarıda sayılan kurum ve kuruluşlar tarafından desteklenen tasarım projelerinde ve tasarım merkezlerinde çalışan tasarım ve destek personelinin; bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretlerinin brüt asgari ücretin kırk katını aşmayan kısmı üzerinden hesaplanan gelir vergisinden 193 sayılı Kanunun 23 üncü maddesinin birinci fıkrasının (18) numaralı bendinde düzenlenen asgari ücret istisnasına isabet eden vergi düşüldükten sonra kalan vergi tutarının; doktoralı olanlar ile desteklenecek program alanlarından birinde en az yüksek lisans derecesine sahip olanlar için yüzde doksan beşi, yüksek lisanslı olanlar ile desteklenecek program alanlarından birinde lisans derecesine sahip olanlar için yüzde doksanı ve diğerleri için yüzde sekseni, verilecek muhtasar beyanname üzerinden tahakkuk eden vergiden indirilmek suretiyle terkin edilir”

3 üncü maddenin üçüncü fıkrasına göre ise; “Kamu personeli hariç olmak üzere teknoloji merkezi işletmelerinde, Ar-Ge merkezlerinde, kamu kurum ve kuruluşları ile kanunla kurulan veya teknoloji geliştirme projesi anlaşmaları kapsamında uluslararası kurumlardan ya da kamu kurum ve kuruluşlarından Ar-Ge projelerini desteklemek amacıyla fon veya kredi kullanan vakıflar tarafından veya uluslararası fonlarca desteklenen ya da TÜBİTAK tarafından yürütülen Ar-Ge ve yenilik projeleri ile rekabet öncesi işbirliği projelerinde ve teknogirişim sermaye desteklerinden yararlanan işletmelerde çalışan Ar-Ge ve destek personeli, bu Kanun kapsamında yukarıda sayılan kurum ve kuruluşlar tarafından desteklenen tasarım projelerinde ve tasarım merkezlerinde çalışan tasarım ve destek personeli ile 26/6/2001 tarihli ve 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanununun geçici 2 nci maddesi uyarınca ücreti gelir vergisinden istisna olan personelin; bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı, Maliye Bakanlığı bütçesine konulacak ödenekten karşılanır.”

10.08.2016 tarihinde yürürlüğe giren 01.08.2016 tarihli ve 2016/9092 sayılı Bakanlar Kurulu Kararına göre, 5746 sayılı Kanun kapsamında kurulan ve aşağıda belirtilen göstergelerden herhangi birinde bir önceki yıla göre en az %20 artış sağlayan Ar-Ge veya tasarım merkezlerinde, o yıl yapılan Ar-Ge, yenilik veya tasarım harcamalarının bir önceki yıla göre artış tutarının yüzde ellisi, 31.12.2028 tarihine kadar Ar-Ge ve tasarım indirimine konu edilebilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Ar-Ge İndirimi Uygulaması (devamı)

- a) Ar-Ge veya tasarım harcamasının toplam ciro içindeki payı
- b) Tescil edilen ulusal veya uluslararası patent sayısı
- c) Uluslararası destekli proje sayısı
- ç) Lisansüstü dereceli araştırmacı sayısının toplam Ar-Ge personeli sayısına oranı
- d) Toplam araştırmacı sayısının toplam Ar-Ge personeli sayısına oranı
- e) Ar-Ge sonucu ortaya çıkan yeni ürünlerden elde edilen cironun toplam ciroya oranı.

Bu göstergelerdeki Ar-Ge veya tasarım harcamasının toplam ciro içindeki payı; ilgili yılda yapılan Ar-Ge veya tasarım harcamasının, şirketlerin gelir tablosundaki “net satışlarına” oranını, Ar-Ge sonucu ortaya çıkan yeni ürünlerden elde edilen cironun toplam ciroya oranı; Ar-Ge faaliyetleri neticesinde ortaya çıkan yeni ürünlerden elde edilen hasılat tutarının, şirketlerin tüm faaliyetlerinden elde ettikleri hasılatına oranını ifade eder.

Bu kapsamda, yukarıda belirtilen göstergelerden herhangi birinde, bir önceki yıla göre en az yüzde yirmi oranında artış sağlayan Ar-Ge ve tasarım merkezleri, o yıl yapılan Ar-Ge, yenilik veya tasarım harcamalarının bir önceki yıla göre artış tutarının yüzde ellisini, ilave olarak Ar-Ge ve tasarım indirimine konu edebileceklerdir.

Bu Kanun 7263 sayılı Kanunun 21 inci maddesiyle değişen ibare ile 31.12.2028 tarihine kadar uygulanmak üzere yürürlükte olup, şirketin Ar-Ge merkezi olmak için Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğu başvuru komisyonca incelenmiş ve şirket 27.08.2014 tarihi itibarıyla Ar-Ge Merkezi belgesi almaya hak kazanmıştır. Şirket tarafından yukarıda bahsedilen kurumlar vergisi Ar-Ge indirimi, gelir vergisi stopajı teşviki ve sigorta primi desteğinden yararlanılmaktadır.

İhracatta Götürü Gider Uygulaması

İhracat işlemleri ile diğer döviz kazandırıcı faaliyetler Maliye Bakanlığı ve Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından tespit edilen usul ve esaslar doğrultusunda yapılan ihracat işlemleri ile diğer döviz kazandırıcı faaliyetler damga vergisi ve harçlardan istisna edilmiştir. İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kararı'na dayanılarak hazırlanan Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 16.12.2004 tarihli ve 2004/11 sayılı Kararı'na istinaden yurtdışı fuar katılımlarının desteklenmesi amacıyla devlet yardımı ödenmektedir.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti karşılıkları (i)	55.367.602	34.900.599
Satış ciro primi ve komisyonu karşılıkları (ii)	36.797.867	18.866.787
Dava karşılıkları (iii)	47.850.925	10.853.837
Diğer karşılıklar (*)	21.577.393	25.030.769
	<u>161.593.787</u>	<u>89.651.992</u>

(*) Nakliye gider tahakkuku

- (i) Garanti karşılıkları, yurt içi ve yurt dışı satışlarında Grup'un üretimini gerçekleştirdiği soğutucular ve ithal ettiği sebiller için garanti programı doğrultusunda gerekli olacak ekonomik fayda çıkışı tutarına ilişkin yöneticilerin en iyi tahminlerinin bugünkü değerini ifade eder. Ayrıca yurt dışı satışlarda müşteriler ile yapılan sözleşmeler gereği, dönem sonu itibarıyla gerçekleşmiş satışlar üzerinden belirlenen tedarik edilecek bedelsiz yedek parça karşılıklarını içermektedir.
- (ii) Satış ciro primi karşılıkları, Grup'un bazı müşteriler için gerçekleşmesi kesinleşen ciro primi tutarlarının toplamından oluşmaktadır.
- (iii) Dava karşılıkları, Grup'un devam eden iş ve ticari davalarından oluşmaktadır. Dava karşılığı tutarları, kar veya zarar tablosu içerisinde, esas faaliyetlerden diğer giderler olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup yönetiminin görüşüne göre, uygun hukuki görüş alınması ile, söz konusu davalar, 31 Aralık 2025 itibarıyla ayrılan karşılık tutarından daha fazla önemli bir kayba yol açmayacaktır.

**KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemleri için, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Garanti karşılıkları</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	34.900.599	27.323.831
Karşılık gideri, net	18.652.829	4.039.928
Çevrim farkı	1.814.174	3.536.840
31 Aralık itibarıyla karşılık	55.367.602	34.900.599

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemleri için, ciro prim ve komisyon karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Satış ve ciro primi komisyonu karşılığı</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	18.866.787	17.238.106
Dönem içi ödenen	(18.866.787)	(17.238.106)
İlave karşılık	34.231.750	17.817.277
Çevrim farkı	2.566.117	1.049.510
31 Aralık itibarıyla karşılık	36.797.867	18.866.787

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemleri için, dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Dava karşılıkları</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.853.837	4.478.074
Dönem içi ödenen	(5.346.755)	(1.545.552)
İlave karşılık	34.594.463	5.594.782
Çevrim farkı	7.749.380	2.326.533
31 Aralık itibarıyla karşılık	47.850.925	10.853.837

1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 döneminde dava karşılıklarındaki artışın önemli kısmı, depo kiralalarında yaşanan ihtilaf nedeniyle oluşabilecek risklere karşın alınan ilave provizyondan kaynaklanmaktadır.

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER

Teminat – Rehin - İpotekler (“TRİ”)

Grup’un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup’un vermiş olduğu teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	1.936.732.289	33.948.263	-	229.613.327
- Teminat	1.936.732.289	33.948.263	-	229.613.327
Toplam	1.936.732.289	33.948.263	-	229.613.327

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	2.024.934.998	43.602.692	-	423.137.801
- Teminat	2.024.934.998	43.602.692	-	423.137.801
Toplam	2.024.934.998	43.602.692	-	423.137.801

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer verilen TRİ’si bulunmaması nedeni ile özkaynak toplamına oranı verilmemiştir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat – Rehin - İpotekler (“TRİ”) (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup’un almış olduğu teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
- Teminat çek ve senetleri	89.769.334	1.029.500	-	38.000.000
- İpotek	1.440.000	-	-	1.440.000
Toplam	91.209.334	1.029.500	-	39.440.000

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
- Teminat çek ve senetleri	38.264.445	783.000	-	9.500.000
- İpotek	1.440.000	-	-	1.440.000
Toplam	39.704.445	783.000	-	10.940.000

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Eximbank kredileri (*)	1.836.722.883	1.962.817.907
Tedarikçiler	12.557.180	13.520.860
Gümrük Müdürlükleri	50.285.900	36.736.200
Diğer	37.166.326	11.860.031
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	1.936.732.289	2.024.934.998

(*) Eximbank kredileri için verilen teminat mektupları, Grup’un Eximbank’tan kullandığı kredilerin teminatı olarak verilmiştir.

**KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	21.053.951	15.348.515
Personele ödenecek ücretler	39.102.857	42.406.776
	<u>60.156.808</u>	<u>57.755.291</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İkramiye karşılıkları	36.678.769	-
Kullanılmayan izin karşılığı	10.420.437	9.446.477
	<u>47.099.206</u>	<u>9.446.477</u>

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap döneminde, kullanılmayan izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.446.477	3.046.971
İlave karşılık / (iptal edilen), net	(1.847.547)	6.754.111
Çevrim farkı	2.821.508	(354.605)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>10.420.437</u>	<u>9.446.477</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.948,77 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %24 enflasyon ve %30 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,84 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %3,45). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan 64.948,77 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap döneminde, kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	56.777.013	52.271.747
Hizmet maliyeti	9.063.471	11.541.662
Faiz maliyeti	7.684.211	15.607.992
Dönem içi ödemeler	(52.707.629)	(31.264.662)
Aktüeryal fark	47.783.312	8.321.198
Çevrim farkı	409.734	299.076
31 Aralık itibarıyla karşılık	69.010.112	56.777.013

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Dönen Varlıklar		
İade alınacak vergi varlıkları	81.847.321	39.743.278
Devreden KDV	125.893.125	105.111.232
Banka mevduat stopaj ödemeleri	3.913.953	1.083.571
Diğer dönen varlıklar	7.618.725	2.578.441
	<u>219.273.124</u>	<u>148.516.522</u>

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek KDV	13.037.568	13.617.109
Ödenecek vergi ve fonlar	19.285.667	21.279.663
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.678.113	3.092.035
	<u>34.001.348</u>	<u>37.988.807</u>

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	31 Aralık 2025	%	31 Aralık 2024
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.	A	43,4	34.458.095	43,4	34.458.095
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.	B	8,8	6.930.000	8,8	6.930.000
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.	C	8,8	6.930.000	8,8	6.930.000
Halka açık kısım (*)	D	39,0	30.881.905	39,0	30.881.905
Ödenmiş sermaye		<u>100</u>	<u>79.200.000</u>	<u>100</u>	<u>79.200.000</u>
Enflasyon düzeltmesi farkları			<u>980.882</u>		<u>980.882</u>

(*) Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin Şirket'in sermayesindeki toplam payı, Şirket hisselerinin halka açık kısmında elinde bulundurduğu %7,27 oranı da dikkate alındığında, %68,27'tir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları (devamı)

31 Aralık 2025 itibarıyla, Grup sermayesi her biri 1 kuruş değerinde 7.920.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 7.920.000.000 adet). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nama yazılı hisselerin tamamı imtiyazlıdır. D grubu hisseler ise, gerçek kişi ortaklar ile halka arz edilen kısımdan ibarettir. D grubu hisse sahipleri yönetim kurulu için aday gösterememektedir. Toplam sermayeyi temsil eden payların 48.318.095 TL'lik kısmı nama (31 Aralık 2024: 48.318.095 TL), geri kalan 30.881.905 TL'lik kısmı ise (31 Aralık 2024: 30.881.905 TL) hamiline yazılıdır.

Yönetim kurulu A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından dört üye, B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından bir üye ve C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından bir üye olmak üzere, altı üye olarak genel kurul tarafından tayin edilir. Olağan ya da olağanüstü genel kurul toplantılarından A, B ve C grubu paylardan, her pay on beş, diğer gruplara ait paylardan her pay bir oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin seçim esasları esas sözleşmenin 10 uncu maddesinde açıklanmıştır.

Ortaklardan en az %5 paya sahip olanların isteği ile yönetim kurulu başkanı, yedi gün içinde olağanüstü genel kurul çağrısında bulunur ve gündem toplantı talep eden ortağın teklif ettiği konuları içerir. A, B ve C grubu paylar için bu oran aranmaz.

Grup ana sözleşmesinde belirtilen hallere ilişkin verilecek kararlar veya Grup ana sözleşmesinin değiştirilmesi veya Grup sermayesinin artırılması veya azaltılması veya yönetim kurulu üyelerinin huzur hakkı ile ilgili kararların geçerli olabilmesi için A, B ve C grubu payların en az %51'inin onayı gerekir.

Kâr Dağıtım

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

Sözleşme hükümlerine uygun olarak yapmakla mükelleftir. Bu bağlamda, Şirket, dönem kârını genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtacaktır. Genel Kurulda kâr paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenmesine karar verilebilir.

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

Grup, 01.01.2025 – 31.12.2025 döneminde herhangi bir kâr dağıtım yapmamıştır.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Grup’un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19.707.131	19.707.131
	19.707.131	19.707.131

17. HASILAT

Grup, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir.

a) Satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yurt içi satışlar	1.834.025.135	2.322.389.934
Yurt dışı satışlar	3.866.623.104	2.736.191.219
Diğer satışlar (*)	1.334.482.064	850.331.692
İndirimler ve iskontolar (**)	(202.484.393)	(177.790.817)
	6.832.645.910	5.731.122.028

(*) Diğer satışlar; malzeme, yedek parça ve ticari mal satışlarını içermektedir.

(**) İndirimler ve iskontolar; satış ile ilgili iadeler, indirimler, satış komisyon, isim hakları, ciro prim giderleri ve yansıtılan taşıma giderlerini içermektedir.

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme giderleri (Not 6)	(3.684.422.547)	(3.252.521.431)
Personel giderleri	(799.606.977)	(755.213.232)
Genel üretim giderleri	(184.771.663)	(156.656.842)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9,10)	(142.574.778)	(103.932.435)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim (Not 6)	20.713.833	(25.345.131)
Yarı mamul stoklarındaki değişim (Not 6)	15.356.491	(22.188.822)
Diğer	(1.142.237.826)	(738.192.348)
	(5.917.543.466)	(5.054.050.241)

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup niteliklerine göre detaylar Not 17 ve 19’de yer almaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme giderleri (Not 6)	(3.684.422.547)	(3.252.521.431)
Personel giderleri	(1.154.521.409)	(1.086.789.477)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9,10)	(262.461.876)	(179.727.735)
Genel üretim giderleri	(184.771.663)	(156.656.842)
Garanti giderleri	(77.530.858)	(77.866.915)
Taşıma giderleri	(68.252.643)	(72.548.397)
Danışmanlık giderleri	(61.894.300)	(52.150.490)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(37.903.330)	(37.191.010)
Vergi resim harç, dava takip giderleri	(25.896.925)	(11.151.850)
Kira giderleri	(24.589.646)	(25.738.414)
Seyahat giderleri	(21.213.444)	(17.420.618)
Reklam giderleri	(16.452.589)	(8.394.249)
Kurulum giderleri	(11.515.095)	(10.269.518)
Gümrükleme giderleri	(9.825.895)	(7.655.909)
Yönetim kurulu huzur hakkı	(9.706.155)	(7.840.429)
Sigorta giderleri	(4.531.079)	(5.050.032)
Eğitim giderleri	(3.325.558)	(4.212.855)
Temsil ağırlama giderleri	(3.091.575)	(5.282.975)
Ambalaj paketleme giderleri	(1.914.862)	(1.617.283)
Yarı mamul stoklarındaki değişim (Not 6)	15.356.491	(22.188.822)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim (Not 6)	20.713.833	(25.345.131)
Diğer	(1.183.104.581)	(770.249.666)
	<u>(6.810.855.706)</u>	<u>(5.837.870.048)</u>

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup’un KGK’nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırlanan ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Raporlama Dönemine ait bağımsız denetim ücreti	3.354.941	2.652.000
	<u>3.354.941</u>	<u>2.652.000</u>

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

**19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA
VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(340.158.661)	(284.660.006)
Pazarlama giderleri (-)	(492.802.102)	(459.995.723)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(60.351.477)	(39.164.078)
	<u>(893.312.240)</u>	<u>(783.819.807)</u>

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(197.029.865)	(156.535.967)
Danışmanlık giderleri	(36.126.994)	(50.046.398)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9,10)	(27.986.417)	(15.856.654)
Vergi resim harç, dava takip giderleri	(25.896.925)	(11.151.850)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(18.625.949)	(19.850.185)
Yönetim kurulu huzur hakkı	(9.706.155)	(7.840.429)
Seyahat giderleri	(3.753.359)	(3.978.488)
Eğitim giderleri	(3.038.091)	(2.357.156)
Temsil ağırlama giderleri	(2.569.686)	(3.073.112)
Sigorta giderleri	(421.516)	(151.635)
Kira giderleri	268.298	(234.087)
Diğer	(15.272.002)	(13.584.045)
	<u>(340.158.661)</u>	<u>(284.660.006)</u>

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

**19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA
VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)**

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(157.884.567)	(175.040.278)
Garanti giderleri	(77.530.858)	(77.866.915)
Taşıma giderleri	(68.252.643)	(72.548.397)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9,10)	(31.549.204)	(20.774.568)
Danışmanlık giderleri	(25.767.306)	(2.104.092)
Kira giderleri	(24.857.944)	(25.504.327)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(19.277.381)	(17.340.825)
Seyahat giderleri	(17.460.085)	(13.442.130)
Reklam giderleri	(16.452.589)	(8.394.249)
Kurulum giderleri	(11.515.095)	(10.269.518)
Gümrükleme giderleri	(9.825.895)	(7.655.909)
Sigorta giderleri	(4.109.563)	(4.898.397)
Ambalaj paketleme giderleri	(1.914.862)	(1.617.283)
Temsil ağırlama giderleri	(521.889)	(2.209.863)
Eğitim giderleri	(287.467)	(1.855.699)
Diğer	(25.594.754)	(18.473.273)
	<u>(492.802.102)</u>	<u>(459.995.723)</u>

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9,10)	(60.351.477)	(39.164.078)
	<u>(60.351.477)</u>	<u>(39.164.078)</u>

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

20. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	62.252.342	87.388.605
Hurda satış geliri	34.064.282	39.067.639
Ar-Ge ile ilgili vergi teşvik gelirleri	3.566.886	4.116.154
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4)	1.844.097	-
Reeskont geliri	18.219.012	-
Diğer gelirler (*)	71.764.673	60.352.437
	<u>191.711.292</u>	<u>190.924.835</u>

(*) Diğer gelirler firmanın esas faaliyetleri ile ilgili üçüncü taraflara olan işlemlerine ilişkin yansıtma ve çeşitli teşvik ödemelerinden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(23.338.615)	(32.954.848)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 4)	(1.057.268)	(233.200)
Reeskont gideri	(4.662.272)	(4.420.392)
Dava karşılığı gideri (Not 9)	(29.247.709)	(5.594.782)
Çalışılmayan kısım gideri	(24.199.529)	-
GEKAP gideri	(11.453.430)	-
Diğer giderler (*)	(87.626.971)	(19.483.740)
	<u>(181.585.794)</u>	<u>(62.686.962)</u>

(*) Diğer giderler 31 Aralık 2025 itibarıyla tahsili gerçekleşmeyecek olan hesapların kanunen kabul edilmeyen giderlere giden kısmıdır.

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar değer artışı (*)	163.512.425	43.622.512
Faiz gelirleri	108.399.708	339.256.930
- Banka mevduat faiz gelirleri	24.364.487	14.947.952
- İlişkili taraflara kullandırılan kredilere ait faiz gelirleri	67.574.292	310.664.900
- İlişkili olmayan taraflardan faiz gelirleri	16.460.929	13.644.078
Yatırım faaliyetleriyle ilgili kalemlere ait kur farkı gelirleri	-	41.466
Sabit kıymet satış geliri	2.118.927	794.496
	<u>274.031.060</u>	<u>383.715.404</u>

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar değer azalışı (*)	(289.274.067)	(3.893.673)
Yatırım faaliyetleriyle ilgili kalemlere ait kur farkı giderleri	(835.168)	(164.722)
Sabit kıymet satış gideri	(1.454.405)	(177.596)
	<u>(291.563.640)</u>	<u>(4.235.992)</u>

(*) Finansal yatırımlar değer artış / azalışları Grup’un sahip olduğu Kondor Fund SPC ve Health Hedge yatırım fonlarının gerçeğe uygun değer artış / azalışlarından kaynaklanmaktadır.

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Kur farkı gelirleri	158.627.061	151.772.212
	<u>158.627.061</u>	<u>151.772.212</u>

Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Kur farkı giderleri	(204.187.957)	(206.144.824)
Diğer faiz giderleri	(8.084.757)	(34.221.390)
Banka kredileri faiz giderleri	(284.067.809)	(375.840.000)
Diğer finansman giderleri	(55.599.548)	(52.294.280)
	<u>(551.940.071)</u>	<u>(668.500.494)</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

23. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	1.309.610.041	1.409.214.966
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	(71.688.643)	(35.851.159)
Yabancı Para Çevrim Farkları	2.899.240.673	1.763.124.017
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme		
Dönem başı bakiyesi	1.409.214.966	1.003.948.283
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve ölçüm kazançları	(124.146.951)	514.011.955
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerlemeye ilişkin ertelenmiş vergi	24.542.026	(108.745.272)
Dönem sonu bakiyesi	<u>1.309.610.041</u>	<u>1.409.214.966</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yabancı Para Çevrim Farkları		
Dönem başı bakiyesi	1.763.124.017	1.366.609.305
Yurtdışındaki işletmelerin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan kur farkı	1.136.116.656	396.514.712
Dönem sonu bakiyesi	<u>2.899.240.673</u>	<u>1.763.124.017</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		
Dönem başı bakiyesi	(35.851.159)	(29.610.278)
Cari Dönem	(47.783.312)	(8.321.198)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançlarına ilişkin ertelenmiş vergi	11.945.828	2.080.317
Dönem sonu bakiyesi	<u>(71.688.643)</u>	<u>(35.851.159)</u>

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı)</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	7.712.902	8.869.913
Çevrim Farkı	(4.342.553)	(225.691)
	<u>3.370.349</u>	<u>8.644.222</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Kar veya zarar tablosundaki vergi geliri</u>		
Cari dönem vergi gideri	(7.712.902)	(8.869.913)
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	<u>(134.626.364)</u>	<u>(113.930.901)</u>
Toplam vergi (gideri) / geliri	<u>(142.339.266)</u>	<u>(122.800.814)</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi</u>		
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme hesaplanan vergi	24.542.026	(108.745.272)
- Aktüeryal fark üzerinden hesaplanan vergi	11.945.828	2.080.317
	<u>36.487.854</u>	<u>(106.664.955)</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için konsolide finansal tablolarında gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket’in bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Uygulanan vergi oranı %25’tir. (2024:%25).

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32 nci maddesinin 7456 sayılı Kanun’un 21 inci maddesiyle değişen birinci fıkrasına göre; kurumlar vergisi, 01.10.2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına, özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2023 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere kurum kazancı üzerinden %25 oranında alınır. Raporlama tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %25’tir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Metalfrio Poland SP. Z.o.o., Polonya’da geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %19’dur (2024: %19).

LLC Metalfrio Solutions, Rusya’da geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2024: %20).

Klimasan North America LLC, ABD’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %21’dir. (2024: %21).

Klimasan Coolers Manufacturing, Özbekistan’da geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %15’tir. (2024: %15)

Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 – 30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Vergi Usul Kanunu’nun Geçici 33. maddesi ile; 2021 ve 2022 yılı hesap dönemleri ile 2023 yılı geçici vergi dönemlerinde VUK’un mükerrer 298/A maddesindeki şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı, buna karşın 31.12.2023 tarihli mali tabloların ise herhangi bir şarta bakılmaksızın düzeltmeye tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede; Vergi Usul Kanunu’na göre düzenlenen 31.12.2023 ve 31.12.2024 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24.04.2003–22.07.2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak; 22.07.2006 tarihinden itibaren ise, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmıştır.

22.12.2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile tam mükellef kurumlar tarafından dağıtılan kâr paylarında %15 olarak uygulanan stopaj oranı 22.12.2021 tarihinden geçerli olmak üzere %10’a düşürülmüş olup, 22.12.2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 9286 Sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile kâr payı stopaj oranı %10’dan %15’e çıkarılmıştır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2024 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden kısa vadeli ve uzun vadeli olarak %25 kullanılmıştır.

Toplam vergi gideri içerisindeki ertelenmiş vergi gideri 134.626.364 TL olup bu tutar yasal ve IFRS bilançoları arasındaki geçici farklardan hesaplanmış ve nakit çıkışına sebep olmamıştır.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları:</u>		
Maddi duran varlık değerleme vergi etkisi	24.542.026	(108.745.272)
Kıdem tazminatı karşılığı	17.283.610	14.219.828
Garanti karşılıkları	13.462.890	8.796.254
Dönemsellik düzeltmeleri ve stok değer düşüklüğü	(9.502.175)	13.306.626
Ticari alacaklar ve alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler	4.667.476	6.935.158
İkramiye karşılığı	9.186.213	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.609.809	2.365.878
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11.984.285	2.718.348
Ciro primi ve satış komisyonu ile ilgili düzeltmeler	5.707.474	255.629
Finansal yatırımlara ilişkin değerleme farkları	54.908.826	8.579.926
Maddi varlıkların amortismanı ve maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(938.883.364)	(572.931.200)
Ticari borçlar için tahakkuk etmemiş finansman geliri ile ilgili düzeltmeler	(2.707.732)	(2.938.926)
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	992.794	1.105.220
VUK Enflasyon Muhasebesi Endeks Etkisi	193.211.741	224.622.382
Diğer	(8.390.809)	22.014.343
	<u>(620.926.936)</u>	<u>(379.695.806)</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(379.695.806)	(134.462.995)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(134.626.364)	(113.930.901)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	36.487.854	(106.664.955)
Yabancı para çevrim farkı etkisi	(143.092.620)	(24.636.955)
31 Aralık itibarıyla bakiyesi	<u>(620.926.936)</u>	<u>(379.695.806)</u>

**KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	(378.929.888)	(115.759.016)
Kurumlar vergisi oranı %25 (2024: %25)	(94.732.472)	(28.939.754)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	68.572.338	23.933.695
- ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi değişimi (geçerlilik tarihi)	2.334.202	1.854.454
- VUK enflasyon düzeltmesi vergi etkisi	31.410.641	(13.244.859)
- diğer (*)	40.118.633	37.739.963
-üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçici farklar	94.635.923	101.457.314
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	<u>142.339.266</u>	<u>122.800.814</u>

Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2025 itibarıyla VUK mali zarar 152.982.903 TL olup üzerinden doğan 38.245.725 TL vergi hesaplamaya dahil edilmemiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 27.032.355 TL şerefiyeden doğan 6.758.089 TL ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır (31 Aralık 2024: 54.469.529 TL). Söz konusu kalemlerden oluşan ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır.

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Pay başına kazanç / (kayıp)		
Nominal değeri 0,01 TL olan çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.920.000.000	7.920.000.000
Dönem net karı	(521.269.154)	(259.988.197)
Pay başına kazanç / (kayıp)	(6,5817)	(3,2827)

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

26. TÜREV ARAÇLAR

Döviz türev işlemleri:

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmeleri yoktur.

27. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Yatırım fonları (*)	276.085.306	399.707.496
	276.085.306	399.707.496

Grup, belirli dönemlerde ortaya çıkan fon fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla, çeşitli ülke özel kesim tahvil, bono, yatırım fonları ve hisse senetlerine yatırım yapmaktadır. Grup mevcut piyasa koşullarına göre, vadeye bağlı kalmaksızın alım satım işlemleri gerçekleştirmektedir. Mevcut finansal yatırım portföyünün %83,2'si Avro, %15'i ABD Doları, %1,8'i TL varlıklardan oluşmakta olup, bu portföy her dönem piyasa fiyatları ile değerlendirilmekte ve dönemsel olarak kar veya zarar etkisi konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (31 Aralık 2024: %56,6'sı Avro, %42,4'ü ABD Doları, %0,9'u TL).

(*) Grup'un yatırım fonları Kondor Fund SPC ve Health Hedge adlı kurumun fonlarından oluşmaktadır.

**KLİMAŞAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Banka Kredileri	332.916.425	1.060.839.485
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	25.538.165	22.518.064
Uzun Vadeli Banka Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	2.001.240.719	958.805.235
Toplam Kısa Vadeli Borçlar	2.359.695.309	2.042.162.784
Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.137.144.049	1.184.287.468
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	21.613.584	32.655.064
Toplam Uzun Vadeli Borçlar	1.158.757.633	1.216.942.532
TOPLAM	3.518.452.942	3.259.105.316

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%3,381- %7,65	2.202.907.144	1.137.144.049
TL	%35,50- %44,50	131.250.000	-
		<u>2.334.157.144</u>	<u>1.137.144.049</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%2,60- %8,00	1.667.622.190	1.184.287.468
TL	%26,93- %44,00	352.022.530	-
		<u>2.019.644.720</u>	<u>1.184.287.468</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	2.334.157.144	2.019.644.720
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.011.164.562	843.167.200
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	36.890.949	255.856.887
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	20.308.020	25.708.807
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	18.300.177	13.994.544
5 yıl ve daha uzun vadeli	50.480.341	45.560.030
	<u>3.471.301.193</u>	<u>3.203.932.188</u>

Grup’un nakdi ve gayrinakdi kredilerinde Grup’un ana ortağı Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin kefaleti bulunmaktadır.

Grup’un borçlarının gerçeğe uygun değeri söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

Grup’un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup’un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan nakit akışlarıdır.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 banka kredilerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Finansman nakit girişleri	Finansman nakit çıkışları	Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2025
				Kur farkı hareketleri	Faiz tahakkuku	
Banka kredileri	3.203.932.188	3.946.287.104	(4.753.193.718)	1.160.986.845	(86.711.225)	3.471.301.194
	<u>3.203.932.188</u>	<u>3.946.287.104</u>	<u>(4.753.193.718)</u>	<u>1.160.986.845</u>	<u>(86.711.225)</u>	<u>3.471.301.194</u>
	1 Ocak 2024	Finansman nakit girişleri	Finansman nakit çıkışları	Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2024
				Kur farkı hareketleri	Faiz tahakkuku	
Banka kredileri	2.691.753.267	4.849.385.508	(4.631.221.654)	291.273.071	2.741.996	3.203.932.188
	<u>2.691.753.267</u>	<u>4.849.385.508</u>	<u>(4.631.221.654)</u>	<u>291.273.071</u>	<u>2.741.996</u>	<u>3.203.932.188</u>

Kiralama işlemlerinden borçlanmalarına ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

Kiralama işlemlerinden borçlar	
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	78.397.602
Çevrim farkları	(6.035.534)
Dönem içi girişler	-
Ödemeler (-)	(21.870.995)
Faiz giderleri	4.682.054
Kiralama işlemlerinden borçlar 31 Aralık 2024	55.173.128

Kiralama işlemlerinden borçlar	
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	55.173.128
Çevrim farkları	(11.211.046)
Dönem içi girişler	36.083.469
Ödemeler (-)	(38.152.853)
Faiz giderleri	5.259.051
Kiralama işlemlerinden borçlar 31 Aralık 2025	47.151.749

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı Not 27'de açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıllar karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilir. Yönetim Kurulu değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal Borçlar	3.518.452.942	3.259.105.316
Eksi:		
Nakit ve Nakit Benzerleri ve		
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(649.500.993)	(922.745.890)
Grup Şirketlerden Kredi Alacakları (Not 3)	(500.978.755)	(773.235.697)
Net Borç	2.367.973.194	1.563.123.729
Toplam Özkaynak	3.956.468.398	3.477.063.305
Toplam Sermaye	6.324.441.592	5.040.187.034
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	37%	31%

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

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

Grup Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Grup'un riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Grup çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Grup kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Grup işlem yaptığı tarafların kredibilitesini takip eder ve yaptığı finansal yatırımlarda da ilgili araçların kredi notunu yatırım tercihini yaparken göz önünde bulundurur. Kredi notları, eğer mevcutsa, bağımsız derecelendirme kuruluşlarından temin edilir. Kredi notlarının temin edilememesi ya da olmaması durumunda Grup, piyasadan elde ettiği bilgileri, kendi yaptığı istihbarat çalışmalarını ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Grup, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir.

Yeni bir müşteri kabul edilirken müşterinin kredibilitesi ilgili departmanlar tarafından değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda teminat alınarak uygun kredi limitleri tanımlanır.

Grup’un müşteri limitlerinin belirlenmesi ve vadesi geçen alacaklara ilişkin uygulanacak takip mekanizmalarına dair de prosedürleri mevcuttur. Grup’un ticari alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır. Ayrıca, Grup yönetimi dönem sonları itibarıyla ticari borçlarını ve finansal varlıklarını müşteri ve varlık bazında değerlendirerek, tahsili mümkün görünmeyen tutarlara ilişkin gerekli karşılıkların konsolide finansal tablolara yansıtılmasını sağlar. Bu bağlamda, Grup yönetimi raporlama tarihi itibarıyla, Grup’un kredi riskinin önemli ölçüde azaldığını düşünmektedir.

Grup’un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Grup’un finansal zarara uğrama riskidir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Grup’un, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

- Konsolide finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Kredi riski yönetimi(devamı)

Grup’un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış (devamı)

Kredi riskini en aza indirmek için Grup, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmış ve ilgili tarafları kategorilere ayırmıştır. Grup’un mevcut kredi riski derecelendirme metodolojisi aşağıdaki kategorileri içermektedir:

Kategori	Açıklama	Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi
Tahsil edilebilir	Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür ve vadesi geçmiş herhangi bir bakiyesi yoktur.	Ömür boyu beklenen kredi zararı
Tahsili şüpheli	Vadesi 120 günden fazla geçmiş tutarlar bulunmaktadır veya ilk kayıtlara alınma tarihinden itibaren kredi riskinde önemli artış gerçekleşmiştir.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramamış
Temerrüde uğramış	Vadesi 180 günden fazla geçmiş tutarlar veya ilgili varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığını gösteren kanıtlar bulunmaktadır.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramış
Kayıtlardan silinen	Borçlunun ciddi finansal sıkıntı içinde olduğunu gösteren kanıtların olması ve Grup’un ilgili tutarların tahsiline dair bir beklentisi bulunmaması.	Kayıtlardan tümüyle çıkartılır

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2025						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	242.736.428	1.964.739.369	500.978.755	13.759.083	373.415.687	276.085.306
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	91.209.334	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	200.026.316	1.327.919.460	500.978.755	13.759.083	373.415.687	276.085.306
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	42.710.112	636.819.909	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	25.599.495	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.599.495)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2024						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	193.048.267	1.960.646.100	773.235.697	8.602.416	523.038.394	399.707.496
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	39.704.445	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	159.734.883	1.580.919.593	773.235.697	8.602.416	523.038.394	399.707.496
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	33.313.384	379.726.507	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.194.865	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(24.194.865)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Kredi riski yönetimi (devamı)

Müşteri bazlı kredi riski analizleri doğrultusunda müşterilerinde avans alma ya da akreditifli çalışma gibi yöntemler vasıtasıyla alacaklarındaki kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır. Bunun dışında, yapılan dönemsel yaşlandırma analizleriyle müşterilerinin ödeme vadelerindeki gecikmeleri takip etmekte ve gecikmelere karşı önlem almaya çalışmaktadır. Grup şüpheli alacak karşılıklarını ilgili müşteri ile tahsilatlarda sıkıntı yaşamaya başladıktan ve önemli oranda tahsilat riski ortaya çıktıktan sonra karşılık ayırmaktadır. Ayrılan karşılıkların, Grup'un ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla Grup yönetimi, ayrılan karşılıklar dışında Grup'un ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Ticari Alacaklar</u>		
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	211.266.399	208.680.992
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	183.156.766	54.044.185
Vadesi üzerinden 3 - 6 ay geçmiş	61.878.736	37.325.755
Vadesi üzerinden 6 - 12 ay geçmiş	151.642.992	14.790.822
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	71.585.128	98.198.137
Toplam vadesi geçen alacaklar	679.530.021	413.039.891
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.524.299	3.393.869

b.2) Likidite risk yönetimi

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

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

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

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca geri ödeme süreleriyle vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	(3.471.301.193)	(3.720.684.082)	(349.167.586)	(2.080.124.809)	(1.240.385.161)	(51.006.525)
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	(47.151.749)	(47.151.749)	-	(25.538.165)	(21.613.584)	-
Ticari borçlar	(1.453.541.737)	(1.498.141.876)	(885.188.354)	(612.953.522)	-	-
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülük	(4.971.994.679)	(5.265.977.707)	(1.234.355.941)	(2.718.616.496)	(1.261.998.745)	(51.006.525)
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	(3.203.932.188)	(3.436.770.815)	(740.660.339)	(1.327.934.354)	(1.368.176.122)	-
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	(55.173.128)	(55.173.128)	-	(22.518.064)	(32.655.064)	-
Ticari borçlar	(1.567.445.534)	(1.719.412.616)	(1.110.213.859)	(608.606.401)	(592.356)	-
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülük	(4.826.550.850)	(5.211.356.559)	(1.850.874.198)	(1.959.058.819)	(1.401.423.542)	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	TL	Diğer
1. Ticari Alacak	1.323.819.252	15.903.156	629.410.881	99.538
2a. Parasal Finansal Varlıklar	58.060.334	366.067	40.280.121	36.784
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.381.879.586	16.269.223	669.691.002	136.322
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.381.879.586	16.269.223	669.691.002	136.322
10. Ticari Borçlar	780.105.786	6.879.231	469.654.611	303.225
11. Finansal Yükümlülükler	222.316.756	-	133.310.712	1.718.522
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.002.422.542	6.879.231	602.965.323	2.021.747
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.002.422.542	6.879.231	602.965.323	2.021.747
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	379.457.044	9.389.992	66.725.679	(1.885.425)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	379.457.044	9.389.992	66.725.679	(1.885.425)

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	TL	Diğer
1. Ticari Alacak	1.325.651.636	19.309.312	561.261.745	2.263.478
2a. Parasal Finansal Varlıklar	297.729.521	6.376.698	67.253.090	149.761
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	530.857.474	-	530.857.474	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.154.238.631	25.686.010	1.159.372.309	2.413.239
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.154.238.631	25.686.010	1.159.372.309	2.413.239
10. Ticari Borçlar	800.935.274	10.251.538	428.618.364	378.683
11. Finansal Yükümlülükler	459.163.608	-	352.022.530	2.911.252
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.260.098.882	10.251.538	780.640.894	3.289.935
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.260.098.882	10.251.538	780.640.894	3.289.935
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	894.139.749	15.434.472	378.731.415	(876.696)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	363.282.275	15.434.472	(152.126.059)	(876.696)

**KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro, Ruble, ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'lık artışa ve azalış olasılıklarına göre olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece raporlama tarihi itibarıyla dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'lık kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar veya zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2025		
Kar / Zarar / Özkaynak		
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	40.643.813	(40.643.813)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	40.643.813	(40.643.813)
4 - TL net varlık / yükümlülüğü	6.672.568	(6.672.568)
5 - TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- TL net etki (4+5)	6.672.568	(6.672.568)
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(9.766.301)	9.766.301
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer net etki (7+8)	(9.766.301)	9.766.301
	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	37.550.080	(37.550.080)

**KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2024

	Kar / Zarar / Özkaynak	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	54.388.182	(54.388.182)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	54.388.182	(54.388.182)
4 - TL net varlık / yükümlülüğü	37.873.142	(37.873.142)
5 - TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- TL net etki (4+5)	37.873.142	(37.873.142)
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(3.242.429)	3.242.429
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer net etki (7+8)	(3.242.429)	3.242.429
TOPLAM (3 + 6 + 9)	89.018.895	(89.018.895)

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

		<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Sabit Faizli Araçlar			
Finansal Varlıklar	Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	32.033.315	62.382.142
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	276.085.306	399.707.496
Finansal Yükümlülükler		1.726.313.328	1.613.043.684
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler		1.792.139.614	1.646.061.632

31 Aralık 2025 tarihinde tüm para birimlerinde faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 23.140.165 TL (31 Aralık 2024: 22.600.314 TL) daha düşük olacaktı.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	373.415.687	-	-	373.415.687	30
Finansal yatırımlar	-	276.085.306	-	276.085.306	27
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.964.739.369	-	-	1.964.739.369	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	242.736.428	-	-	242.736.428	3,4
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	500.978.755	-	-	500.978.755	3,5
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13.759.083	-	-	13.759.083	5
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	3.518.452.942	3.518.452.942	27
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	1.446.122.344	1.446.122.344	4
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	7.419.393	7.419.393	3,4
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	3,5
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	-	-	34.001.348	34.001.348	5,15
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler hesabı; “İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar”, “Ödenecek Vergi ve Fonlar” ve “Diğer kısa vadeli yükümlülükler”i içermektedir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	523.038.394	-	-	523.038.394	30
Finansal yatırımlar	-	399.707.496	-	399.707.496	27
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.960.646.100	-	-	1.960.646.100	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	193.048.267	-	-	193.048.267	3,4
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	773.235.697	-	-	773.235.697	3,5
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8.602.416	-	-	8.602.416	5
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	3.259.105.316	3.259.105.316	27
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	1.557.594.519	1.557.594.519	4
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	9.851.015	9.851.015	3,4
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	3,5
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	-	-	37.988.807	37.988.807	5,15
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler hesabı; “İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar”, “Ödenecek Vergi ve Fonlar” ve “Diğer kısa vadeli yükümlülükler”i içermektedir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin

bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup’un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden konsolide finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	
Finansal yatırımlar	276.085.306	399.707.496	1
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	-	-	1
Yabancı para vadeli işlem sözleşmeleri	-	-	2

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

**29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL
RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)**

Diğer fiyat riskleri

Grup, belirli dönemlerde ortaya çıkan fon fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla, çeşitli ülke özel kesim tahvil ve bonolarına yatırım yapmaktadır. Grup mevcut piyasa koşullarına göre, vadeye bağlı kalmaksızın alım satım işlemleri gerçekleştirmekte ve menkul kıymetlerin piyasa fiyatındaki değişimleri finansal tablolarına her dönem yansıtılmaktadır.

31.12.2024 ve 31.12.2025 dönemlerinde herhangi bir Eurobond bulunmamaktadır.

30. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	125.126	141.608
Bankadaki nakit	373.290.561	522.896.786
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	32.033.315	62.382.142
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	341.257.246	460.514.644
	<u>373.415.687</u>	<u>523.038.394</u>
Vadeli mevduatlara ilişkin faiz tahakkuku	(33.315)	(82.142)
Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri bakiyesi	<u>373.382.372</u>	<u>522.956.252</u>

**KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

30. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların ana para detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	31 Aralık 2025
TL	38,00	1 Ocak	32.000.000
			<u>32.000.000</u>
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	31 Aralık 2024
TL	47,50	1 Ocak	14.500.000
TL	48,50	1 Ocak	47.800.000
			<u>62.300.000</u>

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.