

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

30 Eylöl 2011

Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

İçindekiler

Bilanço
Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynak Değişim Tablosu
Nakit Akım Tablosu
Finansal Tablolar Dipnotları

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BİLANÇO.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-66
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-19
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-22
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	23-25
6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.	26
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-29
8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
9 STOKLAR.....	30
10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	30
11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	32-34
12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
13 TAAHHÜTLER	36
14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	36
15 KARŞILIKLAR.....	37
16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	38-39
17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39
18 ÖZKAYNAKLAR.....	40-43
19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	44
20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	44-45
21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	46
22 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	47
23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	47
24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	48-50
25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	51
26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	51-52
27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-61
28 FİNANSAL ARAÇLAR.....	62-66
29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Döneme Ait
Bilanço

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE
TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ VE İŞTİRAKİ
BİLANÇO (TL)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık
	Dipnot Referansları	2011	2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		119.153.774	102.259.670
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	36.432.429	17.056.956
Finansal Yatırımlar	4	22.289.431	18.247.484
Ticari Alacaklar	7	36.467.154	35.488.651
İlişkili Taraflardan Alacaklar		2.882.740	2.408.018
Ticari Alacaklar		33.584.415	33.080.633
Diğer Alacaklar	8	2.343.933	1.616.809
Stoklar	9	16.720.699	22.168.891
Diğer Dönen Varlıklar	17	4.900.128	7.680.879
		119.153.774	102.259.670
 Duran Varlıklar		 49.472.710	 42.747.205
Ticari Alacaklar	7	2.504.017	2.161.679
İlişkili taraflardan alacaklar		41.669	193.046
Ticari alacaklar		2.462.348	1.968.633
Diğer Alacaklar	8	12.565	504.188
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen			
İştirakler	10	-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	38.834.022	34.529.600
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.547.700	4.592.642
Ertelenen Vergi Varlığı	24	1.133.200	293.610
Diğer Duran Varlıklar	17	2.441.206	665.486
TOPLAM VARLIKLAR		168.626.485	145.006.875

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Döneme Ait
Bilanço

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		80.642.652	42.854.721
Finansal Borçlar	5	68.412.102	23.936.881
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	-	-
Ticari Borçlar	7	8.694.517	14.689.429
İlişkili taraflara borçlar		196.989	223.150
Ticari borçlar		8.497.527	14.466.279
Diğer Borçlar	8	1.105.038	2.044.407
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Borç Karşılıkları	15	2.046.479	1.592.616
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	254.272	355.592
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	130.245	235.796
Ara Toplam		80.642.652	42.854.721
Uzun Vadeli Yükümlülükler		40.626.877	62.356.138
Finansal Borçlar	5	39.630.650	61.469.202
Diğer Borçlar	8	7.394	7.394
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	988.833	879.542
ÖZKAYNAKLAR	18	47.356.955	39.796.016
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		47.356.955	39.796.016
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		980.882	980.882
Özel Fonlar		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		932.785	627.938
Geçmiş Yıllar Karları ve (Zararları)		7.882.350	31.475
Net Dönem (Zararı)/ Karı		7.560.939	8.155.721
Azınlık Payları		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		168.626.485	145.006.875

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.VE İŞTİRAKİ GELİR TABLOSU (TL)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2010	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Dipnot	Referansları				
Satışlar	19	167.186.816	31.653.858	130.424.883	33.324.157
Satışların Maliyeti (-)	19	(135.796.330)	(26.697.723)	(105.078.872)	(28.617.930)
BRÜT KAR		31.390.486	4.956.135	25.346.011	4.706.227
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(10.782.004)	(3.477.785)	(8.224.352)	(2.595.852)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(4.650.473)	(1.389.707)	(4.280.325)	(1.377.607)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(1.606.331)	(559.807)	(1.762.875)	(607.800)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	1.352.966	220.106	1.177.336	615.752
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(676.171)	(43.279)	(126.024)	(87.035)
FAALİYET KARI		15.028.473	(294.337)	12.129.771	653.685
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	10	-	-	-	-
finansal gelirler	22	3.230.629	847.075	2.924.251	(91.381)
finansal giderler (-)	22	(8.847.246)	(5.942.918)	(2.340.024)	(247.352)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		9.411.856	(5.390.180)	12.713.998	314.952
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(1.850.917)	1.045.743	(2.561.096)	(100.142)
Dönem vergi gideri (-)	24	(2.690.507)	75.811	(2.333.380)	(471)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	24	839.590	969.932	(227.716)	(99.671)
DÖNEM KARI		7.560.939	(4.344.437)	10.152.902	214.810
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7.560.939	(4.344.437)	10.152.902	214.810
Dönem Karının Dağılımı					
Azınlık payları		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		7.560.939	(4.344.437)	10.152.902	214.810
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7.560.939	(4.344.437)	10.152.902	214.810
Hisse başına (kayıp)/kazanç (TL)	25	0,25	(0,14)	0,68	0,01

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özsermaye Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Özel Fonlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Zararı/Karı	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2010 itibariyle bakiye	15.000.000	11.596.087	42.396	-	(610.941)	8.081.845	34.109.387
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem zararının transferi	-	-	585.542	4.384.795	3.111.508	(8.081.845)	-
Kar dağıtımı	-	-	-	-	(2.469.092)	-	(2.469.092)
Net dönem karı	-	0	-	-	-	-	10.152.902
Kapsamlı gelir toplamı	15.000.000	11.596.087	-	4.384.795	-	10.152.902	-
30 Eylül 2010 itibariyle bakiyeler	15.000.000	11.596.087	627.938	4.384.795	31.475	10.152.902	41.793.197
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	627.938	-	31.475	8.155.721	39.796.016
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem karının transferi	-	-	304.846	-	7.850.875	(8.155.721)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	7.560.939	7.560.939
Kapsamlı gelir toplamı	30.000.000	980.882	627.938	-	7.882.350	7.560.939	47.356.955
30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	932.784	-	7.882.350	7.560.939	47.356.955

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

NAKİT AKIM TABLOSU

İşletme faaliyet. elde edilen nakit akımları:	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak-30 Eylül 2011	1 Ocak-30 Eylül 2010
Dönem karı		7.560.939	10.152.902
- Gelir vergisi gideri	24	1.850.917	2.561.096
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan kayıp/ (kazanç)	21	(7.548)	(22.581)
- Stok değer düşüklüğünden kaynaklanan kayıp/ (kazanç)	9	(7.126)	504.460
- Şüpheli alacak karşılığı	7	508.938	-
- Şüpheli alacak değerleme etkisi	7	455.865	(139.891)
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	366.358	293.381
- Personel İkramiye Karşılığı/ (ters çevrilmesi)	15	433.653	(420.000)
- İzin günleri karşılığı/(ters çevrilmesi)	16	(101.320)	6.993
- Garanti karşılıkları dönem gideri/(ters çevrilmesi)	15	867.109	229.139
- Amortisman ve itfa payları	11,12	4.229.473	3.748.602
- Türev entsürmanları gider (gelir)tahakkuku	6	(1.333.904)	(1.213.308)
- Tahakkuk eden faiz gideri		1.293.821	520.097
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		16.117.175	16.220.890
- Ticari alacaklardaki değişim	7	(1.776.706)	(14.361.570)
- Stoklardaki değişim	9	5.455.318	1.786.417
- Finansal yatırımlardaki değişim	4	(4.041.947)	(3.529.208)
- Diğer alacaklar ve diğer dön.ve dur.var. değişim	8,17	1.045.418	1.662.040
- Ticari borçlardaki değişim	7	(5.994.912)	(295.128)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim	8,17,15	(1.756.855)	163.033
- Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	16	-	
- Ödenen gelir vergisi		(2.276.393)	(2.080.432)
- Ödenen faizler		(836.813)	
- Ödenen kıdem tazminatları	16	(257.067)	(137.994)
Faaliyetlerden kullanılan nakit		5.677.217	(571.952)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları :			
- Maddi duran varlık alımları	11	(7.507.599)	(2.831.584)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(1.050.868)	(472.214)
- Maddi duran varlık satış hasılatı		77.062	53.574
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit		(8.481.405)	(3.250.224)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:			
- Yeni alınan krediler		52.170.434	40.724.952
- Kredi geri ödemeleri		(29.990.774)	(28.535.844)
- Temettü ödemesi		0	(2.469.092)
Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit		22.179.660	9.720.016
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış/artış		19.375.472	5.897.840
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		17.056.957	11.131.728
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	36.432.429	17.029.568

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") 1997 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Eylül 2011 itibarıyla, İMKB'ye kayıtlı %38,99 oranında hissesi mevcuttur.

Şirket'in ana hissedarı Şenocak Holding A.Ş.'dir. Şirket'in esas kontrolü elinde bulunduran taraf Şenocak Holding A.Ş.'nin %71'ine sahip Rome Investment Management Ltd.'dir. Şirket'in bilanço tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not:18'de verilmiştir.

Şirket'in bünyesinde 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 132'si memur (31 Aralık 2010:116), 1011'i işçi (31 Aralık 2010:958) olmak üzere 1143 kişidir (31 Aralık 2010:1074)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirakinin detayı aşağıda verilmiştir.

İştirak Unvanı	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke	İştirak Oranı
Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şenocak Soğutma")	Ticaret	Türkiye	%45

Şenocak Soğutma, Türkiye'de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi Fazıl Kaptanoğlu Caddesi Seba İş Merkezi No:3 Kat:5 Seyrantepe, Şişli İstanbul'dur. Şenocak Soğutma Şenocak Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır ve Şirket'in de %45 pay oranı ile iştirakidir. Bu sebeple, Şenocak Soğutma özkaynak yöntemiyle değerlendirme yöntemi kullanılarak ekteki finansal tablolara dâhil edilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki finansal tabloda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar, Tebliğ XI-29'da belirlenen formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirketi'in UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 02 Kasım 2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

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

2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.1.5 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesinin ("TFRYK") tüm yorumlarını uygulamıştır.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. TMSK tarafından henüz yayımlanmamış olmasına rağmen, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") içerisinde yerini alan bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 9 – "Finansal Araçlar", UMS 39 – "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009'da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın kural bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan *UFRS 9* ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. *UFRS 9* finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin *UMS 39* içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

UFRS 9, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2013 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır. Bu değişikliğin Şirket'in 2011 yılı finansal tablolarına bir etkisinin olmayacağı tahmin edilmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

Revize TFRS 3, Şirket'in 2011 finansal tabloları için zorunlu olup, geleceğe dönük olarak uygulanacaktır ve dolayısıyla Şirket'in 2011 finansal tablolarında geçmiş dönemlerle ilgili herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Revize TMS 27 iştiraklerdeki sahiplik oranının değişimiyle kontrol kaybı olmaması durumunda, bir özkaynak işlemi olarak muhasebeleştirilmesini öngörmektedir. Eğer Şirket kontrol yetkisini kaybediyorsa, daha önceden kontrol edilen iştirakteki paylar makul değerden ölçülecek ve ilgili kar ya da zarar gelir tablosunda muhasebeleştirilecektir. Şirket'in finansal tablolarında *Revize TMS 27 Finansal Tablolar*'ın herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

Revize TMS 39 "Finansal Enstrümanlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme-Uygun Korumalı Enstrümanlar", var olan prensiplerin özel risk veya nakit akımların bir kısmının korunma ilişkisinin kurulmasında uygun olup olmadığının belirlenmesinde açıklık getirmektedir. Bu değişikliğin Şirket'in 2011 yılı finansal tablolarına bir etkisinin olmayacağı tahmin edilmektedir.

UMS 24 "İlişkili Taraflarla İlgili Açıklamalar" standardında yapılan değişiklikler:

- Devlet kontrolü altında raporlama yapan bir şirketi başka bir devlet kontrolü altındaki şirketle ve devletle olan işlemlerinin bir kısmını açıklamaktan muaf tutmakta
- İlişkili taraf tanımına düzenlemeler getirmektedir.

İlişkili taraf açıklamalarına getirilen bu muafiyet dipnotlardaki karmaşıklığı önlemek amacıyla getirildiği için geriye dönük olarak da uygulanmalı ve devletle olan önemli işlemlerin içerik ve kapsamını daha iyi tespit etmelidir.

Bunlara ek olarak, UMSK revize edilen ilişkili taraf tanımının da raporlama tarihinden geriye dönük olarak uygulanması gerektiğine karar vermiştir.

Bunlara ek olarak, bir şirket revize edilmiş ilişkili taraf tanımını uygulamaya almasa dahi, diğer devlet kontrolü altındaki şirketlerle yapılan işlemleri açıklama muafiyetini uygulamaya alabilmektedir.

2.1.6 Netleştirme

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

2.1.7 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen İştirakler

Şirket'in finansal ve operasyonel politikalarına önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılır. Şirket'in %20 ila %50 hissesini elinde bulundurduğu veya faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemesine rağmen kontrol edemediği iştirakler, özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilirler. Özkaynaktan pay alma yönteminde iştirak net varlık tutarıyla bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün kalıcı olması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştiği Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin finansal verileri Dipnot 10'da açıklanmıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket, Seri: XI No: 29 sayılı Tebliğ'e uyumlu olarak finansal tablolarını 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere uygulamıştır. Ayrıca, Şirket yönetimi 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal tablolarını 8 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" ("UMS 8")' istinaden yeniden düzenlemiştir. 31 Aralık 2007 tarihli finansal tablolar geçmiş dönemlerde raporlanandan farklıdır. UMS 8 kapsamında yapılan düzeltme kayıtları aşağıdaki gibidir:

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal varlıklar ve özkaynak kalemlerine ilişkin önceki dönemlerde yaptığı enflasyon düzeltmelerini yeniden gözden geçirmiş ve parasal olmayan kalemlerin endeksleme çalışmalarında değişikliklere gitmiştir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

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

2.4.1 Kur değişiminin etkileri

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4.2 Finansal Araçlar

Türev niteliğinde olmayan finansal araçlar

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yatırımlar

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Finansal borçlar

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

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

Özkaynağa dayalı finansal araçlar

Şirket tarafından ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçlar bulunmamaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

2.4.2 Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer

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

Türev finansal araçlar

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

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

2.4.4 Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.4.5 Maddi Duran Varlıklar

(i) Maddi duran varlıklar

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

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

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.4.5 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

(iii) Amortisman

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

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

(iv) Elden çıkarma

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

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

2.4.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.4.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

2.4.7 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman süresi 25 ile 50 yıl arasında değişmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dâhil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde Şirket tarafından kiraya verilen gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

2.4.8 Kiralama işlemleri

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.4.9 Stoklar

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

2.4.10 Varlıklarda Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

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

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

Tüm değer düşüklükleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

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

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.4.10 Varlıklarda Değer düşüklüğü (devamı)

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

2.4.11 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

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

2.4.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

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

2.4.13 Hasılat

Satışlar, ürünün teslimi, ürünle ilgili risk ve fayda transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iade ve iskontolarından arındırılmış halidir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.4.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

2.4.15 Faiz gelir ve giderleri

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

2.4.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.4.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2.4.17 Hisse Başına Kazanç

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

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

2.4.18 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.4.19 Giderler

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

2.4.20 Sermaye ve temettüler

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

2.4.21 İlişkili Taraflar

İlişikteki finansal tablolar açısından, Şirket'in hissedarları, Yönetim Kurulu üyeleri ve bunların aile fertleri tarafından kontrol edilen ya da onlarla ilişkili olan şirketler "ilişkili taraf" olarak kabul edilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.4.22 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Şirket'in satışlarının büyük bir bölümünün yurtdışına gerçekleştiriyor olması ve sadece endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu ürünler sektöründe faaliyet göstermesi nedeniyle finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.4.23 Nakit Akım Tablosu

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

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

Dipnot 17 – Çalışanlara sağlanana faydalar

Dipnot 25 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 29 – Makul değerlerin belirlenmesi

Dipnot 12-13 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Dipnot 7– Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 9 – Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 16 – Borç karşılıkları

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	12.825	9.302
Bankadaki nakit	36.419.604	17.047.654
Vadesiz mevduatlar	963.548	1.687.849
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	35.456.056	15.359.805
Diğer Uluslararası Menkul Kıymetler		
	<u>36.432.429</u>	<u>17.056.956</u>

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, üç aydan kısa vadeli mevduatın faiz oranları Avro, ABD Doları ve TL için aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011

<u>Banka adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Anapara Tutarı</u>		<u>Anapara TL</u>
Teb A.Ş.	8,40%	1.000.230	tl	1.000.230
Denizbank A.Ş.	6,75%	350.065	tl	350.065
Vakıfbank A.Ş.	4,20%	1.400.161	avro	3.522.385
Vakıfbank A.Ş.	4,25%	651.665	avro	1.639.394
Vakıfbank A.Ş.	4,60%	1.755.734	avro	4.416.901
Vakıfbank A.Ş.	4,25%	631.100	usd	1.164.569
Denizbank A.Ş.	4,40%	731.672	avro	1.840.667
Akbank A.Ş.	4,40%	1.002.652	avro	2.522.372
Akbank A.Ş.	4,25%	1.002.212	usd	1.849.382
Akbank A.Ş.	4,40%	731.672	avro	1.840.667
Halkbank A.Ş.	4,35%	2.006.197	avro	5.046.990
Alternatifbank A.Ş.	4,75%	1.252.440	avro	3.150.763
Alternatifbank A.Ş.	4,75%	1.252.440	usd	2.311.128
Alternatifbank A.Ş.	4,65%	500.255	avro	1.258.491
Hsbc Bank A.Ş.	3,10%	500.085	avro	1.258.064
Ziraatbank A.Ş.	4,25%	1.237.732	usd	2.283.987
				<u>35.456.056</u>

31 Aralık 2010

<u>Banka adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>		<u>Anapara TL</u>
Vakıfbank	1,50%	600.049	avro	1.229.561
İngbank	1,00%	750.205	usd	1.159.818
Halkbank	3,55%	3.503.404	usd	5.416.263
Yapı Kredi Bankası	0,60%	400.013	avro	819.667
Ziraat Bankası	3,00%	4.356.078	usd	6.734.497
				<u>15.359.805</u>

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

4

FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

<u>Tahvil adı</u>	30 Eylül 2011		<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>	<u>Anapara TL</u>
	<u>Faiz Oranı</u>			
CEMEX	9,63	EUR	369.195	928.784
CEMEX	9,50	USD	785.813	1.450.061
BANCO CRUZEIRO	8,50	USD	925.448	1.707.730
FINANCIERA USP4173SAB09	10,00	USD	249.750	460.864
ALLIANCE OIL XS0493579238	9,88	USD	489.194	902.709
KAISAG USG52132AA85	13,50	USD	374.069	690.270
EXIM UKRAINE X0503737461	8,38	USD	284.352	524.715
EXIM UKRAINE X0503737461	8,38	USD	286.445	528.576
BANCO CRUZEIRO USP09133BF89	8,88	USD	91.195	168.281
ALFABANK XS0544362972	7,88	USD	458.121	845.371
YASAR HOLDING A.S.	9,63	USD	198.282	365.890
HELLENIC REPUBLIC	7,50	EUR	314.201	790.435
AMERICAN GENERAL FINANCE	6,90	USD	1.094.427	2.019.546
GLOBAL YATIRIM HOLDING X5312972903	9,25	USD	197.788	364.978
PROMSVIAZBANK XS0469856057	12,75	USD	220.677	407.215
FERREXPO XS0614325586	7,88	USD	187.595	346.168
FERREXPO XS0614325586	7,88	USD	750.205	1.384.354
ARFEN	11,50	USD	253.603	467.973
OSCHADBANK	8,25	USD	203.399	375.332
MARFRIG USN54468AA	8,38	USD	252.984	466.832
ALLIED AIB XS04553089	4,50	EUR	226.618	570.102
BANK OF IRELAND	6,75	EUR	786.372	1.978.276
MARFRIG	8,38	USD	180.458	332.999
REPUBLIC OF ARGE	8,38	USD	235.903	435.311
AXTEL	7,63	USD	226.054	417.137
OSCHADBANK	8,25	USD	204.403	377.185
PDCAR	12,38	USD	465.688	859.334
BANCO CRUZEIRO	8,25	USD	227.930	420.600
GRUPO POSADA	9,25	USD	476.923	880.066
PAPPEL	7,00	USD	206.534	381.118
LONKING HOLDINGS LIMITED	8,50	USD	239.104	441.219
				<u>22.289.430</u>

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2010

Tahvil adı	Faiz Oranı		Anapara Yabancı Para Tutarı	Anapara TL
Cemex	9,63%	Avro	499.279	1.023.074
Cemex	9,50%	Usd	1.051.616	1.625.799
Banco Cruzeiro	8,50%	Usd	1.066.920	1.649.458
Nomosbank	8,75%	Usd	421.308	651.343
Financiera	10,00%	Usd	273.733	423.191
Alliance Oil	9,88%	Usd	552.208	853.713
Kaisag	13,50%	Usd	535.557	827.972
Tatfon	12,00%	Usd	280.640	433.870
Bcbmg	9,95%	Usd	276.868	428.038
Exim Ukraine	8,38%	Usd	324.664	501.930
Exim Ukraine	8,38%	Usd	327.113	505.716
Banco Cruzeiro	8,88%	Usd	103.157	159.481
Alfabank	7,88%	Usd	520.580	804.817
Nomosbank	6,50%	Usd	507.483	784.569
Minerva	10,88%	Usd	786.318	1.215.647
Yasar Holding	9,63%	Usd	214.483	331.591
Allied Irish Banks Plc	10,75%	Avro	156.310	320.295
Hellenic Republic	7,50%	Avro	474.249	971.783
American General				
Finance	6,90%	Usd	1.051.669	1.625.880
Tatfondbank	12,00%	Usd	546.238	844.484
Tatfondbank	12,00%	Usd	678.398	1.048.804
Tatfondbank	12,00%	Usd	546.214	844.447
Tatfondbank	12,00%	Usd	240.352	371.584
				18.247.484

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

5 FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, finansal borçların dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli	68.412.102	23.936.881
Uzun vadeli	39.630.650	61.469.202
	108.042.752	85.406.083

30.09.2011			31.12.2010		
	Para Birimi	Faiz Oranı	TL	Faiz Oranı	TL
Teminatsız İşletme Kredileri	USD	%3,00-%5,00	60.960.560	Libor+%1,58375 %3,00-%3,90	2.072.291 34.927.861
Teminatsız İşletme Kredileri	EUR	%2,50-%5,75	46.692.597	Libor+%2,4800-%2,5125 %2,50-%5,75	2.689.289 45.342.078
Teminatsız İşletme Kredileri	TL		389.595		374.564
			108.042.752		85.406.083

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

5 FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle kredilerin geri ödeme planları şu şekildedir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
0-6 ay	42.762.315	15.065.749
6-12 ay	25.649.786	8.871.131
1-2 yıl	18.431.213	43.749.570
2-3 yıl	21.199.438	17.719.633
	108.042.752	85.406.083

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe tam olarak ifade edilmiştir.

5 FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2011	Para Birimi	Yabancı Para	TL Miktarı	Faiz Oranı
Kısa vadeli banka kredileri	TL		389.595	%0,00-
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Euro	15.560.201	39.144.797	%2,50-%5,75
	Amerikan Doları	15.649.330	28.877.709	%3,00-%3,95
Uzun vadeli banka kredileri	Euro	3.000.278	7.547.799	%3,45-
	Amerikan Doları	17.386.252	32.082.851	%3,25-%5,00
Toplam TL			108.042.751	
31 Aralık 2010	Para Birimi	Yabancı Para	TL Miktarı	Faiz Oranı
Kısa vadeli banka kredileri	TL		374.564	
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Euro	9.411.846	19.285.813	%2,513-%5,75
	ABD Doları	2.766.173	4.276.504	%1,584-%3,45
Uzun vadeli banka kredileri	Euro	14.028.380	28.745.552	%3,45-%3,50
	Amerikan Doları	21.166.655	32.723.650	%3,00-%3,90
Toplam TL			85.406.083	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, diğer finansal yükümlülüklerin dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadeli döviz işlemleri gider tahakkuku	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	26.528.827	26.446.735
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:25)	2.882.740	2.408.018
Alacak senetleri	7.055.587	6.633.898
Şüpheli ticari alacaklar	3.219.691	2.256.837
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.219.691)	(2.256.837)
	<u>36.467.154</u>	<u>35.488.651</u>
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	2.462.348	1.968.633
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:25)	41.669	193.046
	<u>2.504.017</u>	<u>2.161.679</u>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklarının ortalama vadesi 100 gündür. (31 Aralık 2010: 114 gün)

Şirket tarafından 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, senetli ve senetsiz alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat çekleri	4.078.068	3.556.985
Alınan banka teminat mektupları	4.240.074	3.244.227
Alınan teminat senetleri	965.790	878.679
	<u>9.283.932</u>	<u>7.679.891</u>

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli alacak karşılıklarının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(2.256.837)	(2.332.680)
Dönem gideri	(508.938)	(13.960)
Tahsilatlar	1.949	27.650
Değerlemenin etkisi	(455.865)	62.153
Kapanış bakiyesi	(3.219.691)	(2.256.837)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ilişkin, şüpheli alacak karşılık giderleri ilişikteki kapsamlı gelir tablosunda karşılık giderleri hesabına dahil edilmişlerdir.

b) Ticari borçlar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	8.437.115	14.097.572
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:25)	196.989	223.150
Diğer ticari borçlar	60.412	368.707
	8.694.517	14.689.429

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Malların satın alınmasına ilişkin bilanço tarihi itibarıyla borçları ödeme süresi 52 gündür. (2010: 60 gündür). Söz konusu sürenin bitiminden itibaren, kalan bakiyeye faiz uygulanmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

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

8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadeli döviz işlemlerinden gelir tahakkukları	1.333.904	792.670
İlişkili Taraflardan Alacaklar	899.064	738.391
Diğer Dönen Varlıklar	110.965	85.748
	2.343.933	1.616.809
	30 Eylül	31 Aralık
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	2011	2010
Verilen depozito ve teminatlar	12.565	504.188

30 Eylül tarihi itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi ve fonlar	348.728	1.021.842
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	375.387	424.115
Personele Borçlar	316.851	468.040
Diğer borçlar	64.073	130.410
	1.105.038	2.044.407

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, uzun vadeli diğer borçlar 7,394 TL tutarında alınan depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 7,394).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

9 STOKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	9.051.358	13.558.935
Yarı mamüller	887.694	1.034.171
Mamüller	3.893.437	5.898.696
Ticari mallar	2.472.411	1.161.451
Diğer stoklar	475.297	568.011
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(59.499)	(52.373)
	16.720.699	22.168.891

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 20 milyon Avrodur.

30 Eylül tarihinde sona eren döneme ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(52.373)	(588.493)
Dönem geliri-gideri	(7.126)	536.120
Kapanış bakiyesi	(59.499)	(52.373)

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

2011 yılı içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 108.476.310 TL'dir.(31 Aralık 2010: 98.695.464 TL)

10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	1.177.299	1.308.145
Toplam yükümlülükler	(1.510.687)	(1.376.748)
Net varlıklar	(333.388)	(68.603)
İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı	45%	45%
	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dönem zararı	(263.679)	(58.774)
İştiraklerin dönem zararında Şirket'in payı	_*	_*

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

* Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştiği iştiraki olan Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla net varlık değeri negatif olduğu için finansal tablolarda sıfır bedelle gösterilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

11

MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transfer*	30 Eylül 2011
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.913.716	9.000	---	36.204	2.958.920
Binalar	14.210.195	39.668	---	79.801	14.329.663
Tesis, makine ve cihazlar	41.609.732	103.701	(417.536)	5.327.661	46.623.558
Taşıtlar	34.010	---	---	---	34.010
Demirbaşlar	6.365.772	391.408	(62.371)	787.039	7.481.848
Yapılmakta olan yatırımlar	1.858.187	9.518.284	(1.543.264)	(7.254.502)	2.578.705
Diğer maddi duran varlıklar	235.573	12.585	---	7.556	255.714
Toplam	67.227.185	10.074.646	(2.023.171)	(1.016.240)	74.262.418

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2011
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(91.026)	(25.216)	---	---	(116.242)
Binalar	(906.002)	(267.105)	---	---	(1.173.107)
Tesis, makine ve cihazlar	(26.701.563)	(2.363.258)	377.806	---	(28.687.015)
Taşıtlar	(9.072)	(6.066)	---	---	(15.138)
Demirbaşlar	(4.774.719)	(467.057)	25.045	---	(5.216.730)
Diğer maddi duran varlıklar	(215.203)	(4.961)	---	---	(220.164)
Toplam	(32.697.585)	(3.133.663)	402.852		(35.428.396)

Net Defter Değeri	34.529.600			--	38.834.022
--------------------------	-------------------	--	--	-----------	-------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 55,610,693.- TL'dir (31 Aralık 2010: 43,164,292 TL). Amortisman giderlerinin fonksiyonlara göre dağılımı 23 numaralı dipnotta belirtilmiştir.

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2010
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.888.054	24.950	--	712	2.913.716
Binalar	14.170.111	6.450	(3.021)	36.655	14.210.195
Tesis, makine ve cihazlar	39.673.818	153.393	(84.222)	1.866.743	41.609.732
Taşıtlar	63.322	32.356	(61.668)	--	34.010
Demirbaşlar	5.859.712	94.919	(7.142)	418.283	6.365.772
Yapılmakta olan yatırımlar	508.254	7.210.319	(1.881.635)	(3.978.751)	1.858.187
Diğer maddi duran varlıklar	231.100	--	--	4.473	235.573
Toplam	63.394.371	7.522.387	(2.037.688)	(1.651.885)	67.227.185

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2010
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(60.553)	(30.473)	--	--	(91.026)
Binalar	(551.383)	(354.719)	100	--	(906.002)
Tesis, makine ve cihazlar	(23.819.809)	(2.935.692)	53.938	--	(26.701.563)
Taşıtlar	(46.079)	(7.414)	44.421	--	(9.072)
Demirbaşlar	(4.270.538)	(515.354)	11.173	--	(4.774.719)
Diğer maddi duran varlıklar	(209.049)	(6.154)	--	--	(215.203)
Toplam	(28.957.411)	(3.849.806)	109.632	--	(32.697.585)

Net Defter Değeri	34.436.960	34.529.600
--------------------------	-------------------	-------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Haklar	2.255.433	34.627	106.035	2.396.095
Geliştirme Maliyetleri	6.987.556	---	910.207	7.897.763
Toplam	9.242.989	34.627	1.016.242	10.293.857

<u>Birikmiş itfa payları</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transfer</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Haklar	(1.691.173)	(175.432)	---	(1.866.605)
Geliştirme Maliyetleri	(2.959.174)	(920.378)	---	(3.879.552)
Toplam	(4.650.347)	(1.095.810)		(5.746.157)

Net	4.592.642			4.547.700
------------	------------------	--	--	------------------

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2010</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Haklar	2.015.893	86.948	152.592	2.255.433
Geliştirme Maliyetleri	5.488.263	-	1.499.293	6.987.556
Toplam	7.504.156	86.948	1.651.885	9.242.989

<u>Birikmiş itfa payları</u>	<u>1 Ocak 2010</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transfer</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Haklar	(1.391.869)	(299.304)	--	(1.691.173)
Geliştirme Maliyetleri	(1.914.045)	(1.045.129)	--	(2.959.174)
Toplam	(3.305.914)	(1.344.433)	--	(4.650.347)

Net	4.198.242			4.592.642
------------	------------------	--	--	------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

13 TAAHHÜTLER

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

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

- i) Kendi tüzel kişilikleri adına,
- ii) Mali tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri ortaklıklar lehine,
- iii) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişiler lehine vermiş oldukları TRİ'lerde herhangi bir sınırlamaya gidilmemesine,

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

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	478.786	2.288.441
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Toplam	478.786	2.288.441

Teminat mektupları çeşitli devlet dairelerine hizmet alımı ve gümrüklere mal tedariki amaçlı verilmiştir.

14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin 02 Haziran 2011 tarihli 97779 C no'lu Hazine Müsteşarlığından almış olduğu teşvik belgesi bulunmaktadır. Teşvik belgesinin bitiş tarihi 10 Ağustos 2012 dir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

15 KARŞILIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Garanti karşılıkları	1.708.690	951.792
Personel Bonus	-	433.653
Diğer	337.788	207.171
	2.046.478	1.592.616

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Açılış	951.792	635.480
Konusu Kalmayan Karşılık	(110.210)	(178.078)
Dönem gideri	867.109	494.390
Kapanış	1.708.691	951.792

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	988.833	879.542
Kullanılmamış izin karşılığı	254.272	355.592
	1.243.105	1.235.134

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, azami 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Faiz Oranı	%10	%10
Beklenen Maaş/Ücret Artışı	%5.10	%5.10
Kıdem tazminatı hesaplamasına konu işten ayrılma yüzdesi	%1	%1

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak itibariyle karşılık	879.542	615.456
Faiz maliyeti	130.520	95.977
Hizmet maliyeti	105.250	144.205
Dönem içi ödemeler	(257.067)	(144.242)
Aktüeryal fark	130.588	168.146
Kapanış bakiyesi	988.833	879.542

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

17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Devreden KDV	1.447.956	2.583.416
İthalat avansları	1.700.450	1.617.617
Peşin ödenen vergiler, net (Dipnot 23)	134.964	549.078
Diğer varlıklar ve tahakkuklar	525.874	1.414.283
Gelecek Aylara Ait Giderler	576.576	635.146
İade alınacak KDV	269.512	777.427
Verilen iş avansları	244.796	103.912
	4.900.128	7.680.879

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	2.390.976	627.102
Gelecek yıllara ait giderler	50.230	38.384
	2.441.206	665.486

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler 130.245 TL tutarında alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 235.796 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR .

18.1 Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	30 Eylül 2011	%	31 Aralık 2010
Şenocak Holding A.Ş.	A	44%	13.052.309	44%	13.052.309
Şenocak Holding A.Ş.	B	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Şenocak Holding A.Ş.	C	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Diğer ortaklar		39%	11.697.691	39%	11.697.691
Nominal Sermaye:		100%	30.000.000	100%	30.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları			980.882		980.882
Geçmiş yıl zararından mahsup edilen enflasyon düzeltmesi			-		-
Enflasyon düzeltmesi etkisi (net)			980.882		980.882
Endekslenmiş Sermaye			30.980.882		30.980.882

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket sermayesi her biri 1 kr değerinde 3,000,000,000 paydan oluşmaktadır.(31 Aralık 2010: 3,000,000,000) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle nama yazılı hisselerin tamamı imtiyazlıdır. D grubu hisseler ise, gerçek kişi ortaklar ile halka arz edilen kısımdan ibarettir. D grubu hisse sahipleri yönetim kurulu için aday gösterememektedir.

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

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

18.2 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Hisse Senedi İhraç Primleri ve Geçmiş Yıllar Karları
Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihindeki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	932.785	627.938
	932.785	627.938

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

18.2 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Hisse Senedi İhraç Primleri ve Geçmiş Yıllar Karları (devamı)

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

SPK'nın kar dağıtımına ilişkin yeni düzenlemeleri uyarınca 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranının Seri IV: No:27 sayılı "Sermaye Piyasasına Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği ("Tebliğ")'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasında tanımlanan oranın % 20 olarak uygulanmasına;

- Bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine,
- Tebliğ'in 1'inci maddesi uyarınca belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine,
- Tebliğ'in 6'ncı maddesinde yer alan temettü dağıtım zamanına ilişkin sürelerin;
 - (i) Temettünün tamamı nakden dağıtılacaksa, temettünün hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımının yapılması uygulamasına devam edilmesine,
 - (ii) Temettü pay olarak dağıtılacaksa, bu nedenle ihraç edilecek payların SPK tarafından kayda alınması için hesap dönemini takip eden beşinci ay sonuna kadar SPK'ya başvuruda bulunulmasına ve pay dağıtımının hesap dönemini izleyen altıncı ayın sonuna kadar tamamlanmasına,
 - (iii) (i) ve (ii) alt bentlerindeki seçeneklerin birlikte kullanılması durumunda ise, anılan bentlerde belirtilen işlemlerin ayrı ayrı ancak anılan bentlerde yer alan süreler dahilinde yerine getirilmesine,
 - (iv) Payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların yönetim kurullarınca genel kurulun onayına sunulacak kar dağıtım önerisine ilişkin karar alınması ve/veya doğrudan ortaklıkların genel kurullarında kar dağıtımının karara bağlanması durumunda söz konusu kararlara ilişkin Seri:VIII, No:54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılacak özel durum açıklamasının ekinde bu tabloların da hazırlanarak kamuya duyurulmasına ve tabloların bir örneğinin SPK'ya iletilmesine karar verilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

18.3 Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in SPK Seri:XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlediği bilançosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karı / (zararı) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 7.882.350 TL'dir (31 Aralık 2010: 31.475 TL).

18.4 Kar Dağıtım

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtım yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtım yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 932.785 TL'dir (31 Aralık 2010: 627.938 TL).

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

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

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Yurt içi satışlar	97.354.492	16.505.852	59.300.153	17.411.507
Yurt dışı satışlar	75.499.932	16.365.874	75.688.090	16.819.220
İndirimler ve iskontolar	(5.667.609)	(1.217.869)	(4.563.360)	(906.570)
	167.186.816	31.653.858	130.424.883	33.324.157

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
İlk madde ve malzeme giderleri	(106.324.574)	(14.423.990)	(77.187.628)	(17.328.906)
Personel giderleri	(8.590.415)	(1.520.842)	(7.353.549)	(1.809.097)
Genel üretim giderleri	(8.524.791)	(1.506.390)	(7.470.910)	(1.833.106)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(2.662.891)	(1.064.533)	(2.439.544)	(866.155)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(146.477)	(118.285)	117.114	(437.833)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(2.005.259)	(5.276.420)	(1.673.934)	(2.736.819)
Diğer maliyetler	(7.541.922)	(2.787.262)	(9.070.422)	(3.606.015)
	(135.796.329)	(26.697.722)	(105.078.873)	(28.617.931)

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

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Amortisman ve itfa giderleri	(876.636)	(303.989)	(770.603)	(255.012)
Personel giderleri ve diğer giderler	(729.695)	(255.818)	(992.272)	(352.788)
	(1.606.331)	(559.807)	(1.762.875)	(607.800)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

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

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Garanti provizyon gideri	(3.009.374)	(1.324.015)	(2.680.113)	(1.053.907)
Personel giderleri	(1.819.216)	(634.530)	(1.681.457)	(598.305)
Taşıma giderleri	(3.387.352)	(551.348)	(1.954.817)	(547.048)
Sigorta Giderleri	(99.049)	(36.943)	(22.051)	(9.079)
Seyahat Giderleri	(188.202)	(72.351)	(149.153)	(64.816)
Kira Giderleri	(98.967)	(16.049)	(38.568)	(11.783)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(44.496)	(15.284)	(39.438)	(13.099)
Reklam giderleri	(295.640)	(143.950)	(204.476)	(25.221)
Gümrükleme Giderleri	(230.426)	(48.037)	(206.051)	(38.321)
Satış Komisyon Gideri	(183.188)	(110.108)	(285.720)	(38.241)
Diğer Danışmanlık giderleri	(416.767)	(127.974)	(361.233)	(114.918)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.009.327)	(397.196)	(601.275)	(81.114)
	(10.782.004)	(3.477.785)	(8.224.352)	(2.595.852)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel giderleri	(1.799.122)	(527.092)	(1.643.795)	(457.393)
Amortisman ve itfa giderleri	(354.173)	(121.641)	(313.905)	(104.256)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(334.025)	(85.516)	(346.514)	(124.063)
Danışmanlık Giderleri	(1.599.476)	(481.027)	(1.462.354)	(462.015)
Seyahat giderleri	(110.020)	(28.960)	(128.461)	(45.954)
Diğer genel yönetim giderleri	(427.479)	(135.908)	(366.331)	(181.035)
Vergi resim ve harçlar	(26.177)	(9.562)	(18.965)	(2.891)
	(4.650.473)	(1.389.707)	(4.280.325)	(1.377.607)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Hurda satış geliri	847.954	162.692	582.432	160.761
Kira gelirleri	9.153	3.051	15.254	4.576
Şüpheli alacak tahsilatları	1.949	-	27.647	14.927
Tübitak tarafından sağlanan gelirler	93.593	-	450	450
Sabit kıymet satış karı	7.548	1.411	22.582	(3.772)
Diğer gelirler	392.769	52.951	528.971	438.810
	1.352.966	220.105	1.177.336	615.752

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Şüpheli alacak karşılık gideri(-)	(508.938)		(23.250)	(14.623)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(167.234)	(43.280)	(102.774)	(72.412)
	(676.172)	(43.280)	(126.024)	(87.035)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

22 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Faiz geliri	3.258.766	948.965	1.331.235	453.232
Kur farkı geliri	-	-	1.588.847	(445.667)
Reeskont geliri	(28.137)	(101.890)	4.169	(98.946)
	3.230.629	847.075	2.924.251	(91.381)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı gideri	(1.434.575)	(976.929)	-	
Faiz gideri	(7.134.425)	(4.849.275)	(1.741.569)	(512.030)
Reeskont gideri	(199.439)	(92.235)	(340.220)	35.999
Diğer finansman giderleri	(78.808)	(24.480)	(258.235)	228.679
	(8.847.246)	(5.942.918)	(2.340.024)	(247.352)

23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2011	1 Temmuz 30 Eylül 2011	1 Ocak 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010
Satılan malın maliyeti	2.662.891	1.064.533	2.439.544	866.155
Hizmet Üretim Maliyeti	2.520	865	2.234	742
Satış pazarlama giderleri	41.976	14.419	37.204	12.357
Genel yönetim giderleri	354.173	121.641	313.905	104.256
Araştırma geliştirme giderleri	876.636	303.989	770.603	255.012
Stoklar üzerinde aktifleşen	291.278	(52.827)	185.113	6.486
	4.229.474	1.452.620	3.748.603	1.245.008

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlığı, net	1.133.199	293.610
Toplam	1.133.199	293.610

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı		Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		Net	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönemsellik düzeltmeleri	164.211	186.479			164.211	186.479
Türev enstrüman değerleme farkları			266.781	158.534	(266.781)	(158.534)
Kıdem tazminatı karşılığı	197.767	175.908			197.767	175.908
Kullanılmamış izin karşılıkları	50.854	71.118			50.854	71.118
Garanti karşılıkları	341.737	190.358			341.737	190.358
Şüpheli alacak karşılığı	0				0	0
Devreden mali zarar					0	0
Stok düzeltme etkisi			81.989	83.566	(81.989)	(83.566)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları					0	0
Diğer	891.318	273.521	163.918	361.674	(163.918)	(361.674)
Ara toplam	1.645.887	897.384	512.688	603.774	1.133.199	293.610
Netleştirme	(512.688)	(603.774)	(512.688)	(603.774)		
Toplam	1.133.199	293.610	0	0	1.133.199	293.610

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.690.507	1.838.406
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(2.825.471)	(2.387.484)
	(134.964)	(549.078)

30 Eylül tarihinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi gideri / (geliri)</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Cari vergi gideri/(geliri)	(2.690.507)	75.811	(2.333.380)	(471)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	839.591	969.933	(227.716)	(99.671)
	(1.850.917)	1.045.743	(2.561.096)	(100.142)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Dönem karı	7.560.939	10.152.902
Vergi	1.850.917	2.561.096
Vergi öncesi kar	9.411.856	12.713.998
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi tutarı	(1.882.371)	(2.542.800)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(307.574)	(71.006)
Vergiden muaf gelirler	15.918	1.462
Özkaynaktan pay alma muhasebesi	-	-
Diğer	323.110	51.248
Vergi geliri / (gideri)	(1.850.917)	(2.561.096)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2011 itibariyle hisse başına kazanç miktarı, 7.560.939.- TL (30 Eylül 2010: 10.152.902.-TL) tutarındaki net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Eylül tarihlerinde dokuz ve üç aylık ara hesap dönemleri itibariyle hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Hisse başına kazanç	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000	15.000.000	15.000.000
Net dönem (zararı)/ karı	7.560.939	(4.344.437)	10.152.902	214.810
Hisse başına (kayıp)/kazanç	0,25	(0,14)	0,68	0,01

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 894.546.- TL'dir (30 Eylül 2010: 694.881 TL).

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Alacaklar		Borçlar	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
Şenocak Soğutma		899.064	377		738.391	19.750
Klimasan Ukrayna	23.708		58.119	1.195.364		
Klimasan Rusya	2.774.200			1.190.565		
Şenocak Holding A.Ş.			111.629	0		184.433
Metalfrio Solutions A.Ş.	67.723			208.165		1.335
Lider Metalfrio A.Ş.			24.262	0		6.088
Klimasan Dış Ticaret A.Ş.	6.523			6.215		
Diğer	10.586		2.602	755		11.544
	2.882.740	899.064	196.990	2.601.064	738.391	223.150

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

(*) Şenocak Marmara Soğutma Sanayi Ticaret ve Pazarlama grup şirketinin 26 Ağustos 2010 tarihinde yapılan Genel Kurul da şirket ünvanı Klimasan Dış Ticaret Anonim Şirketi olarak 20.09.2010 tarihinde tescil edilip, 27.10.2010 tarih, 7656 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 41.669 TL (2010: 193.046 TL) tutarında Klimasan Ukrayna'dan uzun vadeli ticari alacağı bulunmaktadır. Şirket'in grup şirketlerine uzun vadeli ticari borcu yoktur.

İlişkili taraflarla olan işlemler

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011		1 Ocak -30Eylül 2010	
	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar
Klimasan Ukrayna	8.300.088	195.093	12.325.839	---
Metalfrio Solutions	184.013	36.509	296.201	38.908
Şenocak Soğutma	---	---	---	97.435
Lider Metalfrio Solutions	19.687	321.503		585.693
Klimasan Rusya	7.399.712	27.822	3.711.326	---
OOO Metalfrio Solutions	---	---	2.690	---
	15.903.500	580.927	16.336.056	722.036
<u>Sağlanan Hizmetler</u>				
Şenocak Soğutma	45.185	58.998	30.430	13.691
Şenocak Holding A.Ş.	2.036	1.454.256	3.898	1.391.300
Metalfrio Solutions	---	---	---	---
Lider Metalfrio Solutions	---	---	---	---
Klimasan Ukrayna	---	---	5.348	54.106
Klimasan Rusya	---	---	---	---
	47.221	1.513.254	39.676	1.459.097

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

27.2 Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski
Operasyonel risk

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

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

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

27.2.1 Kredi riski

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

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

27.2.2 Likidite riski

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

27.2 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

27.2.3 Piyasa riski:

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

Döviz kuru riski:

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

Faiz oranı riski:

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

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları

27.3.1 Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, Şirket'in faiz pozisyonu ve faize duyarlılık analizi aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Etkin faiz oranı	Defter değeri	Etkin faiz oranı	Defter değeri
Sabit faizli finansal araçlar				
Nakit ve nakit benzerleri (Vadeli mevduat)	%3,10-8,40	35.456.056	%0,60-3,55	15.359.805
Finansal yükümlülükler	%2,50-5,75	108.042.752	%2,50-5,75	80.644.503
Finansal yatırımlar	%4,50-13,50	22.289.430	%6,50-13,50	18.247.484
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar				
Finansal yükümlülükler	0	0	%1,584-2,519	4.761.580

	30 Eylül 2011				31 Aralık 2010			
	Sermaye		Gelir tablosu		Sermaye %1		Gelir tablosu	
	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	azalış	%1 artış	%1 azalış
Değişken faizli finansal araçlar								
Finansal yükümlülükler							17.042	(17.065)
Duyarlılık (net)	0	0	0	0	0	0	17.042	(17.065)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.2 Kredi riski

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

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalan kredi riskleri

maruz	Alacaklar						
kalınan kredi riskleri	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>				
30 Eylül 2011	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev Araçlar</u>	<u>Finansal Yatırımlar</u>
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	2.924.409	36.046.762	899.064	123.530	36.419.604	1.333.904	22.289.431
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.226.840	33.662.350	899.064	123.530	36.419.604	1.333.904	22.289.431
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	697.569	2.384.412					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.219.691					
- Değer düşüklüğü (-)		(3.219.691)					
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.2 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2010	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	2.601.064	35.049.266	738.391	1.382.606	17.047.654	792.670	18.247.484
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.581.984	33.151.598	738.391	1.382.606	17.047.654	792.670	18.247.484
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.019.080	1.897.668					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		2.256.837					
- Değer düşüklüğü (-)		(2.256.837)					
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

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

Vadesi geçmiş ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	2.587.582	1.513.835
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	302.634	1.289.343
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	191.764	113.570
Toplam vadesi geçen alacaklar	3.081.981	2.916.748

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.3 Döviz kuru riski

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	20.666.658	1.593.970	7.045.874	20.099.725	3.143.683	7.437.212
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları dahil)	57.697.385	13.923.140	12.722.111	35.936.551	19.198.074	3.053.208
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	78.364.043	15.517.110	19.767.985	56.036.276	22.341.757	10.490.420
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	78.364.043	15.517.110	19.767.985	56.036.276	22.341.757	10.490.420
10. Ticari Borçlar	4.150.864	588.346	1.218.424	8.608.857	1.936.292	2.740.398
11. Finansal Yükümlülükler	68.022.506	15.649.330	15.560.201	23.562.317	2.766.173	9.411.846
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	72.173.370	16.237.676	16.778.625	32.171.174	4.702.465	12.152.244
15. Finansal Yükümlülükler	39.630.650	17.386.252	3.000.278	61.469.202	21.166.655	14.028.380
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	39.630.650	17.386.252	3.000.278	61.469.202	21.166.655	14.028.380
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	111.804.021	33.623.928	19.778.903	93.640.376	25.869.120	26.180.624
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	29.105.955	16.663.900	(653.472)	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	30.749.895	16.663.900		0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(1.643.940)	0	(653.472)	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(4.334.023)	(1.442.918)	(664.390)	(37.604.100)	(3.527.363)	(15.690.204)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.439.978)	(18.106.818)	(10.918)	(37.604.100)	(3.527.363)	(15.690.204)
23. İhracat	65.777.926		29.526.134	83.711.370		41.801.107
24. İthalat	27.040.818		12.733.808	37.074.116		18.548.354

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2011 itibarıyla Türk Lirasının (TL) diğer döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi varsayımında vergi öncesi dönem karı 433.402 TL kadar az olacaktır. (31 Aralık 2010: 3.760.410 TL). Bu analiz 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla başta faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	30.09.2011		31.12.2010	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(266.262)	266.262	(545.330)	545.330
ABD Doları net etki (1)	(266.262)	266.262	(545.330)	545.330
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(167.141)	167.141	(3.215.080)	3.215.080
Avro net etki (2)	(167.141)	167.141	(3.215.080)	3.215.080
Toplam (1+2)	(433.402)	433.402	(3.760.410)	3.760.410

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.4 Likidite riski

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

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

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiş olup defter değeri ile mutabakatının sağlanabilmesinde iskonto tutarı kadar fark arz edilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	30 Eylül 2011			
		<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	108.042.752	112.330.405	12.443.385	58.687.077	41.199.943
Ticari borçlar	8.694.517	8.733.561	7.476.148	1.257.413	
Toplam yükümlülük	116.737.268	121.063.966	19.919.533	59.944.490	41.199.943
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	1.333.904	153.087.526	153.087.526		
Türev nakit çıkışları		(151.753.622)	(151.753.622)		
	1.333.904	1.333.904	1.333.904	-	-
31 Aralık 2010					
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>					
		<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri				
Banka kredileri	85.406.083	88.986.985	14.613.815	11.350.596	63.022.574
Ticari borçlar	14.689.429	14.758.586	11.868.878	2.889.708	-
Toplam yükümlülük	100.095.512	103.745.571	26.482.693	14.240.304	63.022.574
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri		66.439.945	41.539.500	24.900.445	
Türev nakit çıkışları	792.670	(65.647.275)	(40.959.150)	(24.688.125)	
	792.670	792.670	580.350	212.320	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28 FİNANSAL ARAÇLAR

28.1 Türev enstrümanlar:

Şirket, kur ve parite riskine karşı finansal kuruluşlar ile vadeli döviz alım ve satım sözleşmesi yapmıştır. Aşağıdaki 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihi itibarıyla forward sözleşmeleri bilanço tarihindeki kur ile vade tarihindeki kur arasındaki fark cari dönem finansman gelirlerine ve giderlerine yansıtılmıştır.

30.09.2011

İŞL.TRH.	VADE TRH.	Alış/Satış (USD-eur)	KUR	EUR-usd karşılığı	30.09 parite	30.09 USD-EUR Karşılığı	Kar/zarar (EUR-USD)	Kar zarar (tl)
28.04.2011	25.10.2011	5.000.000,00	1,4764	7.382.000	1,3502	6.751.000	631.000	1.164.384
05.10.2010	07.10.2011	1.000.000,00	1,3765	1.376.500	1,3436	1.343.600	32.900	60.710
29.11.2010	07.10.2011	1.376.500,00	1,3134	1.048.043	1,3525	1.017.744	30.298	76.221
11.07.2011	25.10.2011	267.214,00	1,4015	374.500	1,3512	277.161	-9.947	-25.024
11.07.2011	25.10.2011	5.000.000,00	1,4015	7.007.500	1,3512	5.186.130	186.130	-468.249
02.09.2011	31.10.2011	16.500.000,00	1,7655	29.130.750	1,8625	30.731.250		1.600.500
05.09.2011	31.10.2011	11.724.578,98	1,4073	16.500.000	1,3511	12.212.271	487.692	-1.226.888
26.09.2011	31.10.2011	16.500.000,00	1,8596	30.683.400	1,8591	30.675.150		8.250
28.09.2011	30.12.2011	16.000.000,00	1,8740	29.984.000	1,8830	30.128.000		144.000

1.333.904

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28 FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31.12.2010

İŞL.TRH.	VADE TRH.	Satış (EUR)	KUR	USD karşılığı	31.12.2010 parite	31.12.2010 USD Karşılığı	USD Kar/zarar	Kar zarar (tl)
22.09.2010	22.09.2011	5.000.000	1,3280	6.640.000	1,3360	6.680.000	(40.000)	(61.840)
05.10.2010	07.10.2011	1.000.000	1,3765	1.376.500	1,3378	1.337.800	38.700	59.830
İŞL.TRH.	VADE TRH.	Satış (USD)	KUR	EUR karşılığı	31.12.2010 parite	31.12.2010 EUR Karşılığı	Kar/zarar (EUR)	Kar zarar (tl)
29.11.2010	22.09.2011	6.640.000	1,3134	5.055.581	1,3363	4.968.944	86.637	177.528
29.11.2010	07.10.2011	1.376.500	1,3134	1.048.043	1,3363	1.030.083	17.960	36.802
İŞL.TRH.	VADE TRH.	ALİŞ (EUR)	KUR	TL Karşılığı	31.12.2010 parite	31.12.2010 TL Karşılığı	Kar/zarar	Kar zarar - TL
23.11.2010	31.03.2011	3.000.000	2,0180	6.054.000	2,0890	6.267.000	0	213.000
24.11.2010	31.03.2011	1.500.000	2,0185	3.027.750	2,0890	3.133.500	0	105.750
24.11.2010	31.03.2011	1.500.000	2,0208	3.031.200	2,0880	3.132.000	0	100.800
07.12.2010	31.03.2011	4.000.000	2,0028	8.011.200	2,0880	8.352.000	0	340.800
İŞL.TRH.	VADE TRH.	SATIŞ (EUR)	KUR	TL Karşılığı	31.12.2010 parite	31.12.2010 TL Karşılığı	Kar/zarar	Kar zarar - TL
17.12.2010	31.03.2011	10.000.000	2,0655	20.655.000	2,0835	20.835.000	0	(180.000)

Net Kar 792.670

28 FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

28.2 Finansal araçların makul değeri

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

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

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

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

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

Finansal varlıklar	Not	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
		Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	36.432.429	36.432.429	17.056.956	17.056.956
Finansal Yatırımlar	4	22.289.431	22.289.431	18.247.484	18.247.484
İlişkili Taraflardan Alacaklar	26	2.924.409	2.924.409	2.601.064	2.601.064
Diğer Alacaklar	8	1.457.435	1.457.435	1.382.606	1.382.606
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	899.064	899.064	738.391	738.391
Diğer Dönen ve Duran Varlıklar	17	7.341.334	7.341.334	8.346.365	8.346.365
Toplam		71.344.102	71.344.102	48.372.866	48.372.866

Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	5	108.042.752	108.042.752	85.406.083	85.406.083
Diğer Ticari Borçlar	7	8.497.527	8.497.527	14.466.279	14.466.279
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	196.989	196.989	223.150	223.150
Diğer Borçlar	8	1.112.433	1.112.433	2.051.801	2.051.801
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	130.245	130.245	235.796	235.796
Toplam		117.979.946	117.979.946	102.383.109	102.383.109

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

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

30 Eylül 2011	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Diğer alacak ve borçlar	--	1.333.904	--	1.333.904
Finansal Yatırımlar *	--	22.289.431	--	22.289.431
	--	23.623.335	--	23.623.335

31 Aralık 2010	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Diğer alacak ve borçlar	--	792.670	--	792.670
Finansal Yatırımlar	--	18.247.484	--	18.247.484
	--	19.040.154	--	19.040.154

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.