

**Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret
Anonim Şirketi**

31 Mart 2012

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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	6-62
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-19
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-23
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	23-25
6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.	26
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
9 STOKLAR.....	29
10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	30
11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31-33
12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
13 TAAHHÜTLER	35
14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	35
15 KARŞILIKLAR.....	36
16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	37-38
17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38
18 ÖZKAYNAKLAR.....	39-41
19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42
20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	42-43
21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	44
22 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	45
23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	45
24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	46-48
25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	49
26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	49-50
27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-58
28 FİNANSAL ARAÇLAR.....	59-62
29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	62

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		109.764.210	116.849.015
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	13.082.989	29.744.444
Finansal Yatırımlar	4	20.096.003	23.680.144
Ticari Alacaklar	7	37.511.284	34.887.905
İlişkili Taraflardan Alacaklar		2.839.138	3.604.519
Ticari Alacaklar		34.672.146	31.283.386
Diğer Alacaklar	8	3.244.487	4.812.486
Stoklar	9	26.453.262	14.406.323
Diğer Dönen Varlıklar	17	9.376.185	9.317.713
		109.764.210	116.849.015
Duran Varlıklar		51.927.577	50.778.511
Ticari Alacaklar	7	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar			
Ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	8	12.565	12.565
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen			
İştirakler	10	-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	42.962.444	41.930.402
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	6.227.554	5.857.960
Ertelenen Vergi Varlığı	24	1.750.282	2.185.684
Diğer Duran Varlıklar	17	974.732	791.900
TOPLAM VARLIKLAR		161.691.787	167.627.526

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Döneme Ait Bilanço

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		85.672.105	88.830.710
Finansal Borçlar	5	51.120.081	64.003.507
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	-	-
Ticari Borçlar	7	22.140.284	16.742.620
İlişkili taraflara borçlar		254.384	31.339
Ticari borçlar		21.885.900	16.711.281
Diğer Borçlar	8	8.042.208	4.436.847
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		523.665	
Borç Karşılıkları	15	2.388.036	2.977.304
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	548.054	344.348
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	909.776	326.084
Ara Toplam		85.672.105	88.830.710
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.082.702	34.430.754
Finansal Borçlar	5	30.195.964	32.875.204
Diğer Borçlar	8	7.394	7.394
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	1.879.344	1.548.156
ÖZKAYNAKLAR	18	43.936.980	44.366.062
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		43.936.980	44.366.062
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		980.882	980.882
Özel Fonlar		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		932.784	932.784
Geçmiş Yıllar Karları ve (Zararları)		12.452.396	7.882.350
Net Dönem (Zararı)/ Karı		(429.083)	4.570.046
Azınlık Payları		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		161.691.787	167.627.526

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011
	Dipnot Referansları		
Satışlar	19	37.203.502	60.764.978
Satışların Maliyeti (-)	19	(30.633.818)	(49.133.364)
BRÜT KAR		6.569.684	11.631.614
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(2.705.542)	(3.146.802)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(2.183.188)	(1.662.044)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(538.136)	(509.190)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	470.928	538.775
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(148.108)	(49.341)
FAALİYET KARI		1.465.639	6.803.012
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	10	-	-
finansal gelirler	22	2.788.045	1.328.604
finansal giderler (-)	22	(3.509.486)	(2.532.882)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		744.198	5.598.734
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(1.173.280)	(1.131.306)
Dönem vergi gideri (-)	24	(737.878)	(1.395.380)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	24	(435.402)	264.074
DÖNEM KARI		(429.083)	4.467.428
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(429.083)	4.467.428
Dönem Karının Dağılımı			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		(429.083)	4.467.428
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(429.083)	4.467.428
Hisse başına (kayıp)/kazanç (TL)	25	(0,01)	0,15

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 2011 itibariyle bakiye	30.000.000	980.882	627.938	-	31.475	8.155.721	39.796.016
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Önceki dönem karının transferi	-	-	-	-	8.155.721	(8.155.721)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	4.467.428	4.467.428
Kapsamlı gelir toplamı	30.000.000	980.882	627.938	-	8.187.196	4.467.428	44.263.444
31 Mart 2011 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	627.938	-	8.187.196	4.467.428	44.263.444
01 Ocak 2012 itibariyle bakiye	30.000.000	980.882	932.784	-	7.882.350	4.570.046	44.366.062
Önceki dönem karının transferi	-	-	-	-	4.570.046	(4.570.046)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	(429.083)	(429.083)
Kapsamlı gelir toplamı	30.000.000	980.882	932.784	-	12.452.396	(429.083)	43.936.980
31 Mart 2012 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	932.784	-	12.452.396	(429.083)	43.936.980

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 1 Ocak-31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2011
Dönem karı/zararı		(429.083)	4.467.428
- Gelir vergisi gideri	24	1.173.280	1.131.306
- Maddi duran varlıkların satışından			
kaynaklanan kayıp/ (kazanç)	21	12.324	(3.357)
- Stok değer düşüklüğünden kaynaklanan kayıp/ (kazanç)	9	(2.993)	(22.256)
- Şüpheli alacak karşılığı	7	75.023	17.315
- Şüpheli alacak değerleme etkisi	7	(49.810)	106.754
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	463.444	(3.324)
- Personel İkramiye Karşılığı/ (ters çevrilmesi)	15	595.400	433.653
- İzin günleri karşılığı/(ters çevrilmesi)	16	203.706	135.310
- Garanti karşılıkları dönem gideri/(ters çevrilmesi)	15	223.668	58.815
- Amortisman ve itfa payları	11,12	1.510.883	1.325.508
- Türev entsürmanları gider (gelir)tahakkuku	6	3.078.161	187.463
- Faiz Gideri		661.807	646.964
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		7.515.811	8.481.579
- Ticari alacaklardaki değişim	7	(2.648.592)	(21.925.157)
- Stoklardaki değişim	9	(12.043.946)	(12.564.063)
- Finansal yatırımlardaki değişim	4	3.584.141	(1.116.618)
- Diğer alacaklar ve diğer dön.ve dur.var. değişim	8,17	(1.929.165)	(53.167)
- Ticari borçlardaki değişim	7	5.397.664	23.531.824
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim	8,17,15	2.780.717	326.650
- Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	16	(0)	
- Ödenen gelir vergisi		(36.514)	(14.008)
- Ödenen faizler		(951.121)	(836.813)
- Ödenen kıdem tazminatları	16	(132.256)	(27.913)
Faaliyetlerden kullanılan nakit		1.536.738	(4.197.686)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları :			
- Maddi duran varlık alımları	11	(2.184.103)	(3.423.465)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(740.740)	(366.165)
- Maddi duran varlık satış hasılatı			20.201
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit		(2.924.843)	(3.769.429)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:			
- Yeni alınan krediler		23.934.158	8.133.539
- Kredi geri ödemeleri		(39.207.508)	(11.775.027)
Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit		(15.273.350)	(3.641.488)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(16.661.455)	(11.608.603)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		29.744.444	17.056.956
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	13.082.989	5.448.353

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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. 31 Mart 2012 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 %99,73'üne sahip Rome Investment Management Ltd.'dir. Şirket'in bilanço tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not:18'de verilmiştir.

Şirket'in bünyesinde 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 154'ü memur (31 Aralık 2011:134), 667'si işçi (31 Aralık 2011:912) olmak üzere 821 kişidir (31 Aralık 2011:1046)

31 Mart 2012 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 A.Ş.

31 Mart 2012 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'na 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 ilişkitedeki 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.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğ'in 5. Maddesine göre 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

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

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosu, 04 Mayıs 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirketi'in UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 04 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. 31 Mart 2012 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 A.Ş.

31 Mart 2012 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2012 yılında yürürlüğe giren standart ve yorumlar

Şirket, 31 Mart 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesinin ("TFRYK") tüm yorumlarını uygulamıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Mart 2012 tarihinde sona eren dönemde henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların, Şirket'in finansal tablolarında önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.6 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın mali tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek 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 finansal durum tablosunda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün kalıcı olması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirdiği Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin finansal verileri Dipnot 10'da açıklanmıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

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

2.3.1 Kur değişiminin etkileri

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.2 Finansal Araçlar

Türev niteliğinde olmayan finansal araçlar

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yatırımlar

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Finansal borçlar

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.2 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, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer

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

Türev finansal araçlar

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

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

2.3.3 Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.4 Maddi Duran Varlıklar

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi 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 A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.4 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 amortismanına tabi tutulmamaktadır.

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım programları, lisanslar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi 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 A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.5 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 alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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

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

2.3.6 Kiralama işlemleri

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.7 Stoklar

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

2.3.8 Varlıklarda Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

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 A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.8 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 (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir.

2.3.9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları 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.

2.3.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, 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.

2.3.11 Hasılat

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.12 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

2.3.13 Faiz gelir ve giderleri

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

2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

2.3.15 Hisse Başına Kazanç

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

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

2.3.16 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.3.17 Giderler

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

2.3.18 Sermaye ve temettüleri

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.19 İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

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

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

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

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

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.20 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, Şirket'in işletme ya da coğrafi bölümlenmesine göre sunulur.

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

2.3.21 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

Dipnot 7– Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 9 – Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

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

Dipnot 15 –Borç Karşılıkları

Dipnot 16 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Dipnot 24 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 28 – Finansal araçlar

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	9.204	14.695
Bankadaki nakit	13.073.785	29.729.749
Vadesiz mevduatlar	2.279.091	2.138.765
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	10.794.694	27.590.984
	13.082.989	29.744.444

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, üç aydan kısa vadeli mevduatın faiz oranları Avro, ABD Doları ve TL için aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2012				
<u>Banka adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>		<u>Anapara TL</u>
Vakıfbank	9,75%	1.009.884	avro	2.389.788
Hsbc bank	9,00%	3.326.852	usd	5.898.176
Hsbc bank	9,50%	302.889	avro	716.757
Garantibank	9,50%	1.009.630	usd	1.789.973
				10.794.694

31 Aralık 2011				
<u>Banka adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>		<u>Anapara TL</u>
Alternatifbank	8,75%	280.134	TL	280.134
Akbank	11,50%	390.246	TL	390.246
İşbank	9,00%	400.197	TL	400.197
Denizbank	11,00%	400.241	TL	400.241
Vakıfbank	5,00%	1.506.164	avro	3.680.765
Vakıfbank	5,00%	575.709	avro	1.406.917
Vakıfbank	5,00%	900.247	avro	2.200.023
Alternatifbank	5,25%	2.515.822	avro	6.148.166
Alternatifbank	5,25%	703.725	usd	1.329.267
Alternatifbank	5,25%	502.158	avro	1.227.173
Ziraatbank	4,85%	1.458.478	usd	2.754.918
İşbank	4,70%	3.016.997	avro	7.372.938
				27.590.984

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4 FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2012

<u>Tahvil adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Anapara Yabancı Para</u> <u>Tutarı</u>	<u>Anapara</u> <u>TL</u>
Cemex	9,63% avro	499.981	1.183.156
Cemex	9,50% usd	1.043.080	1.849.277
Banco Cruzeiro	8,50% usd	976.031	1.730.406
Kaisag	13,50% usd	512.933	909.379
Exim Ukraine	8,38% usd	311.552	552.350
Exim Ukraine	8,38% usd	313.291	555.434
Banco Cruzeiro	8,88% usd	85.269	151.173
Alfabank	7,88% usd	519.627	921.246
Yasar Holdings	9,63% usd	215.482	382.028
American General Finance	6,90% usd	1.095.707	1.942.580
Global Yatırım Holding	9,25% usd	200.349	355.199
Promsvyazbank	12,75% usd	243.884	432.383
Ferrexpo	7,88% usd	195.795	347.124
Ferrexpo	7,88% usd	783.178	1.388.496
Arfen	11,50% usd	285.606	506.351
Oschadbank	8,25% usd	221.164	392.101
Marfrig	8,38% usd	335.504	594.815
Marfrig	8,38% usd	240.625	426.604
Republic of Arge	8,38% usd	262.578	465.524
Axtel	7,63% usd	221.132	392.045
Oschadbank	8,25% usd	222.256	394.037
Pdcar	12,38% usd	465.518	825.317
Banco Cruzeiro	8,25% usd	231.734	410.841
Grupo Posada	9,25% usd	494.673	877.006
Pappel	7,00% usd	202.207	358.493
Lonking Holdings Limited	8,50% usd	288.974	512.322
Global Yatırım Deutsche BK	9,25% usd	99.771	176.883
Hellenic Republic	2,00% avro	1.920	4.544
Hellenic Republic	2,00% avro	1.902	4.500
Hellenic Republic	2,00% avro	1.827	4.322
Hellenic Republic	2,00% avro	1.774	4.198
Hellenic Republic	2,00% avro	1.695	4.012
Hellenic Republic	2,00% avro	1.716	4.062
Hellenic Republic	2,00% avro	1.780	4.213

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar*Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.***4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)****31 Mart 2012**

<u>Tahvil adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>		<u>Anapara Yabancı</u>	<u>Anapara TL</u>
			<u>Para Tutarı</u>	
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.668	3.948
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.700	4.024
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.748	4.137
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.636	3.872
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.668	3.948
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.656	3.920
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.628	3.853
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.652	3.910
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.804	4.270
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.616	3.825
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.636	3.872
Hellenic Republic	0,40%	avro	37.437	88.590
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.644	3.891
Hellenic Republic	2,00%	avro	1.668	3.948
Hellenic Republic	-	avro	0	0
Hellenic Republic	1,00%	avro	37.501	88.742
Hellenic Republic	-	avro	28.531	67.515
Hellenic Republic	7,50%	avro	30.103	71.235
Yapı Kredi	10,62%	TL	666.083	666.083
				20.096.003

31 Aralık 2011

<u>Tahvil adı</u>	<u>Faiz Oranı</u>		<u>Anapara Yabancı</u>	<u>Anapara</u>
			<u>Para Tutarı</u>	<u>TL</u>
Cemex	9,63%	avro	403.888	987.022
Cemex	9,63%	usd	895.545	1.691.594
Banco Cruzeiro	9,63%	usd	820.999	1.550.784
Financiara	9,63%	usd	256.926	485.308
Alliance Oil	9,63%	usd	534.596	1.009.799
Kaisag	9,63%	usd	437.952	827.247
Exim Ukraine	9,63%	usd	293.759	554.882
Exim Ukraine	9,63%	usd	295.875	558.879
Banco Cruzeiro	9,63%	usd	64.432	121.705
Alfabank	9,63%	usd	495.564	936.070
Yasar Holdings	9,63%	usd	205.483	388.137

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Hellenic Republic	9,63% avro	234.912	574.078
American General			
Finance	9,63% usd	954.486	1.802.928
Global Yatırım Holding	9,63% usd	192.410	363.443
Promsviazbank	9,63% usd	228.579	431.763
Ferrexpo	9,63% usd	179.668	339.375
Ferrexpo	9,63% usd	718.671	1.357.498
Arfen	9,63% usd	273.682	516.958
Oschadbank	9,63% usd	213.657	403.576
Marfrig	9,63% usd	273.596	516.795
Allied Aib	9,63% avro	245.491	599.931
Bank Of Ireland	9,63% avro	802.601	1.961.396
Marfrig	9,63% usd	196.237	370.673
Republic of Arge	9,63% usd	252.800	477.515
Axtel	9,63% usd	201.388	380.403
Oschadbank	9,63% usd	214.686	405.521
Pdcar	9,63% usd	477.418	901.794
Banco Cruzeiro	9,63% usd	199.678	377.173
Grupo Posada	9,63% usd	464.218	876.862
Pappel	9,63% usd	192.688	363.969
Lonking Holdings Limited	9,63% usd	277.816	524.767
Global Yatırım Deutsche			
BK	9,63% usd	93.901	177.369
Calık	9,63% usd	103.710	195.898
Yapı Kredi	10,62% TL	649.032	649.032
			<u>23.680.144</u>

5 FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal borçların dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli	51.120.081	64.003.507
Uzun vadeli	30.195.964	32.875.204
	<u>81.316.045</u>	<u>96.878.711</u>

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

			<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>
	<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>
Teminatsız İşletme Kredileri	USD	%3,25-%5,00	62.600.114	%3,00-%5,00	60.243.894
Teminatsız İşletme Kredileri	EUR	%3,45-%3,50	18.715.931	%3,45-%3,50	36.634.819
Teminatsız İşletme Kredileri	TL		0		0
			<u>81.316.045</u>		<u>96.878.711</u>

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle kredilerin geri ödeme planları şu şekildedir:

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
0-6 ay	43.505.403	49.996.093
6-12 ay	7.614.678	14.007.414
1-2 yıl	21.176.746	21.464.838
2-3 yıl	9.019.218	11.410.367
	<u>81.316.045</u>	<u>96.878.711</u>

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

<u>31 Mart 2012</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Kısa vadeli eximbank banka kredileri	Amerikan Doları	13.500.000	23.934.150	%1,327-%1,333
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Euro	4.907.910	11.614.078	%3,45-%3,50
	Amerikan Doları	8.783.266	15.571.853	%3,25-%3,50
Uzun vadeli banka kredileri	Euro	3.001.121	7.101.853	%3,45-
	Amerikan Doları	13.026.178	23.094.111	%3,25-%5,00
Toplam TL			81.316.045	
<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Euro	11.964.966	29.239.984	%3,45-%3,50
	Amerikan Doları	18.404.110	34.763.523	%3,00-%3,90
Uzun vadeli banka kredileri	Euro	3.025.958	7.394.836	%3,45-
	Amerikan Doları	13.489.528	25.480.368	%3,25-%5,00
Toplam TL			96.878.711	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, şirkete ait diğer finansal yükümlülükler yoktur.

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	29.611.999	22.799.897
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:26)	2.839.138	3.604.519
Alacak senetleri	5.060.147	8.483.489
Şüpheli ticari alacaklar	7.138.166	7.120.063
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.138.166)	(7.120.063)
	37.511.284	34.887.905

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	-	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:26)	-	-
	-	-

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklarının ortalama vadesi 62 gündür. (31 Aralık 2011: 31 gün)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat çekleri	6.231.284	5.994.378
Alınan banka teminat mektupları	3.910.569	4.217.021
Alınan teminat senetleri	1.198.394	1.219.877
	11.340.248	11.431.276

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	(7.120.062)	(2.256.837)
Dönem gideri	(75.023)	(5.359.764)
Tahsilatlar	-	3.365
Konusu Kalmayan karşılıkların silinmesi	7.108	903.741
Değerlemenin etkisi	49.810	(410.567)
Kapanış bakiyesi	(7.138.166)	(7.120.062)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ilişkin, şüpheli alacak karşılık giderleri ilişikteki kapsamlı gelir tablosunda karşılık giderleri hesabına dahil edilmişlerdir.

b) Ticari borçlar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	21.487.003	16.514.202
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:26)	254.384	31.339
Diğer ticari borçlar	398.897	197.079
	22.140.284	16.742.620

Malların satın alınmasına ilişkin bilanço tarihi itibarıyla borçları ödeme süresi 36 gündür. (2011: 52 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.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

8

DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz işlemlerinden gelir tahakkukları	2.361.503	3.906.022
İlişkili Taraflardan Alacaklar	767.497	792.600
Diğer Dönen Varlıklar	115.487	113.863
	3.244.487	4.812.486
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	12.565	12.565

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz işlemlerinden gider tahakkukları	5.439.664	2.558.523
Ödenecek vergi ve fonlar	1.078.016	760.275
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	882.240	705.219
Personele Borçlar	474.770	252.953
Diğer borçlar	167.517	159.876
	8.042.208	4.436.847

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, uzun vadeli diğer borçlar 7,394 TL tutarında alınan depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 7,394).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

9 STOKLAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	11.850.507	6.916.241
Yarı mamüller	1.136.996	777.845
Mamüller	10.059.756	4.859.411
Ticari mallar	3.178.876	1.697.515
Diğer stoklar	268.749	193.937
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(41.621)	(38.628)
	26.453.262	14.406.323

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15 milyon Avrodur.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	(38.628)	(52.373)
Dönem geliri-gideri	(2.993)	13.745
Kapanış bakiyesi	(41.621)	(38.628)

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

2012 yılı içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 23.844.495.- TL'dir.(31 Aralık 2011: 126.710.740.- TL)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	1.235.442	1.192.796
Toplam yükümlülükler	(1.509.026)	(1.522.316)
Net varlıklar	(273.584)	(329.520)
Şirket'in payı	45%	45%
İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı (*)	--	--
Dönem karı/(zararı)	55.936	(260.917)
Şirket'in payı	--	--
İştiraklerin dönem zararında Şirket'in payı (*)	--	--

* Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirdiği iştiraki olan Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla net varlık değeri negatif olduğu için finansal tablolarda sıfır bedelle gösterilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11

MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer*	31 Mart 2012
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.970.920	--	--	--	2.970.920
Binalar	14.385.445	33.900	--	--	14.419.345
Tesis, makine ve cihazlar	47.209.175	65.085	(442.374)	577.606	47.409.492
Taşıtlar	34.010	--	--	---	34.010
Demirbaşlar	8.208.666	312.726	--	100.679	8.622.071
Yapılmakta olan yatırımlar	4.744.596	1.781.716	--	(678.285)	5.848.027
Diğer maddi duran varlıklar	361.391	900	--	--	362.291
Toplam	77.914.203	2.194.327	(442.374)	--	79.666.156

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2012
Birikmiş Amortisman					
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(124.998)	(8.889)	---	---	(133.887)
Binalar	(1.262.985)	(89.997)	---	---	(1.352.982)
Tesis, makine ve cihazlar	(28.949.843)	(816.938)	419.825	---	(29.346.956)
Taşıtlar	(17.160)	(2.022)	---	---	(19.182)
Demirbaşlar	(5.402.217)	(214.999)	---	---	(5.617.216)
Diğer maddi duran varlıklar	(226.598)	(6.892)	---	---	(233.490)
Toplam	(35.983.801)	(1.139.737)	419.825		(36.703.713)

Net Defter Değeri	41.930.402			--	42.962.444
--------------------------	-------------------	--	--	-----------	-------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Mart 2012 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 86.945.665.- TL’dir (31 Aralık 2011:89.789.476 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.

31 Mart 2012 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 2011	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2011
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.913.716	21.000	--	36.204	2.970.920
Binalar	14.210.195	88.870	--	86.380	14.385.445
Tesis, makine ve cihazlar	41.609.732	233.793	(970.123)	6.335.773	47.209.175
Taşıtlar	34.010	--	--	---	34.010
Demirbaşlar	6.365.772	1.004.998	(63.117)	901.013	8.208.666
Yapılmakta olan yatırımlar	1.858.187	12.884.607	--	(9.998.198)	4.744.596
Diğer maddi duran varlıklar	235.573	24.882	--	100.935	361.391
Toplam	67.227.185	14.258.151	(1.033.240)	(2.537.893)	77.914.203

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2011
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(91.026)	(33.972)	---	---	(124.998)
Binalar	(906.002)	(356.983)	---	---	(1.262.985)
Tesis, makine ve cihazlar	(26.701.563)	(3.183.261)	934.981	---	(28.949.843)
Taşıtlar	(9.072)	(8.088)	---	---	(17.160)
Demirbaşlar	(4.774.719)	(655.225)	27.727	---	(5.402.217)
Diğer maddi duran varlıklar	(215.203)	(11.395)	---	---	(226.598)
Toplam	(32.697.585)	(4.248.924)	962.708		(35.983.801)

Net Defter Değeri	34.529.600			--	41.930.402
--------------------------	-------------------	--	--	-----------	-------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Mart 2012</u>
Haklar	2.504.355	37.196	--	2.541.551
Geliştirme Maliyetleri	9.419.413	---	703.544	10.122.957
Toplam	11.923.768	37.196	703.544	12.664.508

<u>Birikmiş itfa payları</u>	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transfer</u>	<u>31 Mart 2012</u>
Haklar	(1.929.297)	(59.021)	---	(1.988.318)
Geliştirme Maliyetleri	(4.136.511)	(312.125)	---	(4.448.636)
Toplam	(6.065.808)	(371.146)		(6.436.954)

Net	5.857.960			6.227.554
------------	------------------	--	--	------------------

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Haklar	2.255.433	142.887	106.035	2.504.355
Geliştirme Maliyetleri	6.987.556	---	2.431.857	9.419.413
Toplam	9.242.989	142.887	2.537.892	11.923.768

<u>Birikmiş itfa payları</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transfer</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Haklar	(1.691.173)	(238.124)	---	(1.929.297)
Geliştirme Maliyetleri	(2.959.174)	(1.177.337)	---	(4.136.511)
Toplam	(4.650.347)	(1.415.461)		(6.065.808)

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	506.899	497.468
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Toplam	506.899	497.468

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

14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

15 KARŞILIKLAR

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Garanti karşılıkları	1.349.435	1.561.471
Personel Bonus	-	595.400
Satış Komisyon Karşılığı	595.009	607.543
Diğer	443.592	212.890
	2.388.036	2.977.304

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Açılış	1.561.471	951.792
Konusu Kalmayan Karşılık	(435.704)	(152.194)
Dönem gideri	223.668	761.873
Kapanış	1.349.435	1.561.471

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.879.344	1.548.156
Kullanılmamış izin karşılığı	548.054	344.348
	2.427.398	1.892.504

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, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, azami 2.805,04 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Faiz Oranı	%9,70	%9,70
Beklenen Maaş/Ücret Artışı	%5,00	%5,00
Kıdem tazminatı hesaplamasına konu işten ayrılma yüzdesi	%4,45	%4,45

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	1.548.156	879.542
Faiz maliyeti	41.952	82.735
Hizmet maliyeti	276.530	223.203
Dönem içi ödemeler	(132.256)	(372.778)
Aktüeryal fark	144.962	735.454
Kapanış bakiyesi	1.879.344	1.548.156

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

17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	4.979.318	2.518.079
İthalat avansları	1.613.397	4.036.128
Peşin ödenen vergiler, net (Dipnot 24)	-	177.699
Diğer varlıklar ve tahakkuklar	1.401.330	1.350.554
Gelecek Aylara Ait Giderler	618.124	691.466
İade alınacak KDV	597.815	300.447
Verilen iş avansları	166.201	243.340
	9.376.185	9.317.713

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

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	974.510	784.324
Gelecek yıllara ait giderler	222	7.576
	974.732	791.900

31 Mart 2012 tarihi itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler 909.776 TL tutarında alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 326.084 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	31 Mart 2012	%	31 Aralık 2011
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
Düzeltilmiş Sermaye			30.980.882		30.980.882

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket sermayesi her biri 1 kr değerinde 3,000,000,000 paydan oluşmaktadır.(31 Aralık 2011: 3,000,000,000) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	932.784	932.784
	932.784	932.784

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Şirket'in genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmasına ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakları, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

- 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.

31 Mart 2012 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 finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karı / (zararı) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 12.452.396 TL'dir (31 Aralık 2011: 7.882.350 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 ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 932.784 TL'dir (31 Aralık 2011: 932.784 TL).

SPK'nın 2010/4 sayılı haftalık bülteni, duyuru 1 bölümünde halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak;

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

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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Yurt içi satışlar	18.747.940	38.132.662
Yurt dışı satışlar	19.854.482	25.078.830
İndirimler ve iskontolar	(1.398.920)	(2.446.514)
	37.203.502	60.764.978

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(29.403.990)	(47.276.435)
Personel giderleri	(2.571.111)	(3.750.709)
Genel üretim giderleri	(2.731.876)	(3.818.716)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(765.472)	(770.535)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	359.151	715.004
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	5.200.345	5.008.907
Diğer maliyetler	(720.864)	759.120
	(30.633.818)	(49.133.364)

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

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Amortisman ve itfa giderleri	(332.324)	(278.395)
Personel giderleri ve diğer giderler	(205.812)	(230.795)
	(538.136)	(509.190)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Garanti provizyon gideri	(505.244)	(450.208)
Personel giderleri	(579.867)	(656.649)
Taşıma giderleri	(700.743)	(1.310.636)
Sigorta Giderleri	(37.695)	(25.390)
Seyahat Giderleri	(82.486)	(65.962)
Kira Giderleri	(11.392)	(47.757)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(45.327)	(13.945)
Reklam giderleri	(186.085)	(98.482)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(556.704)	(477.773)
	(2.705.542)	(3.146.802)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel giderleri	(893.928)	(670.986)
Amortisman ve itfa giderleri	(90.653)	(110.997)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(119.753)	(98.646)
Danışmanlık Giderleri	(732.419)	(578.387)
Seyahat giderleri	(58.509)	(50.111)
Diğer genel yönetim giderleri	(285.160)	(148.137)
Vergi resim Harçlar	(2.766)	(4.779)
	(2.183.188)	(1.662.044)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Hurda satış geliri	236.302	350.561
Sabit kıymet satış karı	-	3.356
Diğer gelirler	234.626	184.858
	470.928	538.775

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Diğer faaliyet giderleri	(148.108)	(49.341)
	(148.108)	(49.341)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

22 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Faiz geliri	677.893	1.149.178
Menkul kıymet alım-satım karı	1.861.192	-
Reeskont geliri	248.960	179.426
	2.788.045	1.328.604

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlerine ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur Farkı giderleri	(2.791.015)	(1.541.217)
Faiz gideri	(642.544)	(674.934)
Reeskont gideri	-	(291.452)
Diğer finansman giderleri	(75.928)	(25.279)
	(3.509.486)	(2.532.882)

23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Satılan malın maliyeti	765.472	770.535
Satış pazarlama giderleri	45.327	13.945
Genel yönetim giderleri	90.653	110.997
Araştırma geliştirme giderleri	332.324	278.395
Stoklar üzerinde aktifleşen	277.107	151.636
	1.510.883	1.325.508

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlığı, net	1.750.282	2.185.685
Toplam	1.750.282	2.185.685

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.***24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**

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

	Ertelenmiş vergi varlığı		Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		Net	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönemsellik düzeltmeleri	596.341	176.830			596.341	176.830
Türev enstrüman değerlendirme farkları	615.632			269.500	615.632	(269.500)
Kıdem tazminatı karşılığı	375.869	309.631			375.869	309.631
Kullanılmamış izin karşılıkları	109.611	68.870			109.611	68.870
Garanti karşılıkları	269.887	312.293			269.887	312.293
Şüpheli alacak karşılığı		969.446			0	969.446
Devreden mali zarar					0	0
Stok düzeltme etkisi			391.308	86.529	(391.308)	(86.529)
Maddi duran varlık amortismanlarının			224.579		(224.579)	0
vergi kanunları ile yöntem farkları				249.671	-	(249.671)
Diğer	398.829	954.315			398.829	954.315
Ara toplam	2.366.169	2.791.385	615.887	605.700	1.750.282	2.185.685
Netleştirme	(615.887)	(605.700)	(615.887)	(605.700)		
Toplam	1.750.282	2.185.685	0	0	1.750.282	2.185.685

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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.

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	737.878	2.694.102
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(214.213)	(2.871.801)
	523.665	(177.699)

31 Mart tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Cari vergi gideri/(geliri)	(737.878)	(1.395.380)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(435.402)	264.074
	(1.173.280)	(1.131.306)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Dönem karı	(429.083)	4.467.428
Vergi	1.173.280	1.131.306
Vergi öncesi kar	744.198	5.598.734
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi tutarı	(148.840)	(1.119.747)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(211.991)	(119.845)
Vergiden muaf gelirler	8.821	15.696
Yatırım teşviki kapsamında indirimli kv tabi gelirler	60.510	-
Diğer	(881.780)	92.590
Vergi geliri / (gideri)	(1.173.280)	(1.131.306)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2012 itibariyle hisse başına kazanç miktarı,(429.083) TL (31 Mart 2011: 4.467.428.-TL) tutarındaki net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır. 31 Mart tarihlerinde ana hesap dönemleri itibariyle hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000
Net dönem (zararı)/ karı	(429.083)	4.467.428
Hisse başına (kayıp)/kazanç	(0,01)	0,15

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.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 558.713.- TL'dir (31 Mart 2011: 464.176 TL).

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Alacaklar		Borçlar	Alacaklar		Borçlar
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
Şenocak Soğutma	99.639	767.497		94.960	792.600	
Klimasan Ukrayna	(33.194)		4.925	220.830		3.236
Klimasan Rusya	2.709.919			3.196.006		
Şenocak Holding A.Ş.			245.043	5.529		
Metalfrio Solutions A.S.	52.642		40	77.447		
Lider Metalfrio A.Ş.			3.750			27.476
Klimasan Dış Ticaret A.Ş.	9.575			9.539		
Diğer	557		626	208		626
Toplam	2.839.138	767.497	254.384	3.604.519	792.600	31.339

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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.

İlişkili taraflarla olan işlemler

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012		1 Ocak -31 Mart 2011	
	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar
Klimasan Ukrayna			2.096.850	
Metalfrio Solutions	54.371	118	96.832	
Şenocak Soğutma				
Lider Metalfrio Solutions		106.703	9.567	147.636
Klimasan Rusya	3.767.701		214.860	
OOO Metalfrio Solutions				
	3.822.072	106.821	2.418.109	147.636
<u>Sağlanan Hizmetler</u>				
Şenocak Soğutma	6.790	27.257	13.461	20.107
Şenocak Holding A.Ş.	152	569.371	1.951	527.422
Metalfrio Solutions				
Klimasan Ukrayna		4.898		
Klimasan Rusya			4.030	
	6.942	601.526	19.442	547.529

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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. Raporlama tarihleri itibari ile şirket söz konusu fonlama riskine maruz kalabilmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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:

31 Mart 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.

31 Mart 2012 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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz pozisyonu ve faize duyarlılık analizi aşağıdaki tablodaki gibidir:

	<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
	Etkin faiz oranı	Defter değeri	Etkin faiz oranı	Defter değeri
Sabit faizli finansal araçlar				
Nakit ve nakit benzerleri (Vadeli mevduat)	%9,00-9,75	10.794.694	%4,70-11,50	27.590.984
Finansal yükümlülükler	%3,25-5,00	81.316.045	%3,00-5,00	96.878.711
Finansal yatırımlar	%2,00-13,50	20.096.003	%4,50-13,50	23.680.144
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar				
Finansal yükümlülükler	0,00	0	0,00	0

	<u>31.03.2012</u>				<u>31.12.2011</u>			
	Sermaye		Gelir tablosu		Sermaye		Gelir tablosu	
	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış
Değişken faizli finansal araçlar								
Finansal yükümlülükler								
Duyarlılık (net)	0	0	0	0	0	0	0	0

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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**

kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31 Mart 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan	2.839.138	34.672.146	767.497	2.489.555	13.073.785	2.361.503	20.096.003
azami kredi riski							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							

A. Vadesi geçmemiş ya da değer
düşüklüğüne uğramamış finansal
varlıkların net defter değeri

2.839.138 28.256.752 767.497 2.489.555 13.073.785 2.361.503 20.096.003

B. Vadesi geçmiş ancak değer
düşüklüğüne uğramamış
varlıkların net defter değeri

- 6.415.394

C. Değer düşüklüğüne uğrayan
varlıkların net defter değerleri
Vadesi geçmiş (brüt defter
değeri)

7.138.166

- Değer düşüklüğü (-)

(7.138.166)

D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 2011	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.604.519	31.283.386	792.600	126.427	29.729.749	3.906.023	23.680.144
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	835.146	29.878.037	792.600	126.427	29.729.749	3.906.023	23.680.144
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.769.373	1.405.349					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		7.120.062					
- Değer düşüklüğü (-)		(7.120.062)					
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

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

Vadesi geçmiş ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Ticari Alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	5.614.049	978.081
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	705.104	3.108.560
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	96.242	88.080
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.415.394	4.174.722

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	20.462.240	1.992.828	7.153.970	15.937.922	1.185.437	5.605.512
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları dahil)	32.886.913	15.431.249	2.336.398	50.740.330	12.233.575	11.307.116
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer	767.497		324.331	792.600		324.331
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	54.116.650	17.424.077	9.814.699	67.470.852	13.419.012	17.236.959
9. Toplam Varlıklar (4+8)	54.116.650	17.424.077	9.814.699	67.470.852	13.419.012	17.236.959
10. Ticari Borçlar	5.811.971	1.216.052	1.544.977	4.861.312	807.973	1.364.732
11. Finansal Yükümlülükler	51.120.081	22.283.266	4.907.910	64.003.507	18.404.110	11.964.966
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	56.932.052	23.499.318	6.452.887	68.864.819	19.212.083	13.329.698
14. Ticari borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler	30.195.964	13.026.178	3.001.121	32.875.206	13.489.528	3.025.958
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	30.195.964	13.026.178	3.001.121	32.875.206	13.489.528	3.025.958
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	87.128.016	36.525.496	9.454.008	101.740.025	32.701.611	16.355.656
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	53.187.000	30.000.000		56.667.000	30.000.000	
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı		0			0	
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	20.175.635	10.898.581	360.692	22.397.827	10.717.401	881.303
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.011.365)	(19.101.419)	360.692	(34.269.173)	(19.282.599)	881.303
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)						
23. İhracat	18.582.878		7.888.647	78.952.865		34.880.665
24. İthalat	11.995.483		5.069.085	34.113.334		14.685.034

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

Duyarlılık Analizi

31 Mart 2012 itibarıyla Türk Lirasının (TL) diğer döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi varsayımında vergi öncesi dönem karı 2.017.563 TL artacaktır. (31 Aralık 2011: 2.239.783 TL dönem karı artacaktır). Bu analiz 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla başta faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	31 Mart 2012		31.12.2011	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.932.209	(1.932.209)	2.024.410	(2.024.410)
ABD Doları net etki (1)	1.932.209	(1.932.209)	2.024.410	(2.024.410)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	85.354	(85.354)	215.373	(215.373)
Avro net etki (2)	85.354	(85.354)	215.373	(215.373)
Toplam (1+2)	2.017.563	(2.017.563)	2.239.783	(2.239.783)

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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

		31 Mart 2012			
		<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca</u> <u>nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>			
<u>Sözleşme uyarınca</u> <u>vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>		<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	81.316.045	83.658.832	6.404.251	73.800.610	3.453.971
Ticari borçlar	22.140.284	22.283.546	21.743.919	539.627	
Toplam yükümlülük	103.456.330	105.942.379	28.148.170	74.340.238	3.453.971
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	2.361.503	152.385.045	152.385.045		
Türev nakit çıkışları	(5.439.664)	(155.463.206)	(155.463.206)		
	(3.078.161)	(3.078.161)	(3.078.161)		
31 Aralık 2011					
<u>Sözleşme uyarınca</u> <u>vadeler</u>					
		<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca</u> <u>nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri				
Banka kredileri	96.878.711	100.239.599	37.081.391	28.917.127	34.241.081
Ticari borçlar	16.742.620	16.841.242	16.481.159	360.083	
Toplam yükümlülük	113.621.331	117.080.841	53.562.550	29.277.210	34.241.081
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	3.906.023	161.592.424	161.592.424		
Türev nakit çıkışları	(2.558.523)	(160.244.924)	(160.244.924)		
	1.347.500	1.347.500	1.347.500		

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR

28.1 Türev enstrümanlar:

Şirket, kur ve parite riskine karşı finansal kuruluşlar ile vadeli döviz alım ve satım sözleşmesi yapmıştır. Aşağıdaki 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibarıyla forward sözleşmeleri bilanço tarihindeki kur ile vade tarihindeki kur arasındaki fark cari dönem finansman gelirlerine ve giderlerine yansıtılmıştır.

İŞLEM TARİHİ	VADE TRH.	Alış/Satış (USD-EUR)	KUR	EUR-USD karşılığı	31.03.2012 parite	31.03.2012 USD- EUR-TL Karşılığı	Kar/zarar (EUR-USD)	Kar zarar (TL)
27.10.2011	30.04.2012	20.000.000,00	1,4006	28.012.000,00	1,3340	26.680.000,00	1.332.000,00	2.361.502,80
16.11.2011	30.04.2012	28.012.000,00	1,3534	20.697.502,59	1,3345	20.990.633,20	(293.130,61)	(693.664,28)
30.12.2011	16.04.2012	10.000.000,00	1,9340	19.340.000,00	1,7912	17.912.000,00		(1.428.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,7920	3.584.000,00		(331.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,7920	3.584.000,00		(331.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,7920	3.584.000,00		(331.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,7920	3.584.000,00		(331.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,7920	3.584.000,00		(331.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	10.000.000,00	1,9575	19.575.000,00	1,7912	17.912.000,00		(1.663.000,00)

Net Zarar (3.078.161)

İŞL.TRH.	VADE TRH.	Alış/Satış (USD-EUR)	KUR	EUR-USD karşılığı	31.12.2011 parite	31.12.2011 USD- EUR-TL Karşılığı	Kar/zarar (EUR-USD)	Kar zarar (TL)
27.10.2011	30.04.2012	20.000.000,00	1,4006	28.012.000,00	1,2980	25.960.000,00	2.052.000,00	3.876.022,80
16.11.2011	30.04.2012	28.012.000,00	1,3534	20.697.502,59	1,2985	21.572.583,75	(875.081,16)	(2.138.523,35)
30.12.2011	16.04.2012	10.000.000,00	1,9340	19.340.000,00	1,9370	19.370.000,00		30.000,00
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,9360	3.872.000,00		(43.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,9360	3.872.000,00		(43.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,9360	3.872.000,00		(43.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000,00	1,9575	3.915.000,00	1,9360	3.872.000,00		(43.000,00)
29.12.2011	16.04.2012	10.000.000,00	1,9575	19.575.000,00	1,9370	19.370.000,00		(205.000,00)

Net Kar 1.347.500

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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 31 Mart tarihi itibarı 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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

Finansal varlıklar	31 Mart 2012			31 Aralık 2011	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	13.082.989	13.082.989	29.744.444	29.744.444
Finansal Yatırımlar	4	20.096.003	20.096.003	23.680.144	23.680.144
Ticari Alacaklar	7	34.672.146	34.672.146	31.283.386	31.283.386
İlişkili Taraflardan Alacaklar	26	2.839.138	2.839.138	3.604.519	3.604.519
Diğer Alacaklar	8	2.489.555	2.489.555	4.032.450	4.032.450
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	767.497	767.497	792.600	792.600
Diğer Dönen ve Duran Varlıklar	17	10.350.916	10.350.916	10.109.614	10.109.614
Toplam		84.298.244	84.298.244	103.247.157	103.247.157
Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	5	81.316.045	81.316.045	96.878.711	96.878.711
Ticari Borçlar	7	21.885.900	21.885.900	16.711.281	16.711.281
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	254.384	254.384	31.339	31.339
Diğer Borçlar	8	8.042.208	8.042.208	4.436.847	4.436.847
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	909.776	909.776	326.084	326.084
Toplam		112.408.313	112.408.313	118.384.262	118.384.262

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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

31 Mart 2012	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Finansal Yatırımlar	20.096.003			20.096.003
Türeve dayalı araçların gelir reeskontu		2.361.503		2.361.503
Türeve dayalı araçların gider reeskontu		(5.439.664)		(5.439.664)
	20.096.003	(3.078.161)	0	17.017.842

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

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.