

**Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret
Anonim Şirketi**

31 Mart 2014
Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine
Ait Finansal Tablolar
Ve Dipnotlar

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

Finansal Durum Tablosu	
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	
Özkaynak Değişim Tablosu	
Nakit Akış Tablosu	
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar	

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	6-68
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-24
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26-29
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	30-31
6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32-33
7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33-34
8 STOKLAR.....	34
9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	35
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36-37
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	38
13 KARŞILIKLAR.....	39-40
14 TAAHHÜTLER	41-42
15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	42
16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	42
17 ÖZKAYNAKLAR.....	43-44
18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
19 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	45-46
20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	47
21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER.....	48
22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	48
23 NİTELİKLERİNE / (ÇEŞİTLERİNE) GÖRE GİDERLER.....	49
24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	50-53
25 PAY BAŞINA KAZANÇ	54
26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	54-55
27 TÜREV ARAÇLAR	55
28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	56-64
29 FİNANSAL ARAÇLAR.....	65-67
30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	68

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar		280.576.176	250.878.142
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	33.845.203	82.131.859
Finansal Yatırımlar	4	113.315.620	79.810.593
Ticari Alacaklar	6	70.056.135	49.239.191
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		25.773.725	13.266.961
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		44.282.410	35.972.230
Diğer Alacaklar	7	10.810.697	8.443.508
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		3.759.000	3.670.625
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		7.051.697	4.772.883
Stoklar	8	42.027.852	26.379.301
Türev Araçlar	27	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.666.081	1.783.414
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	16	7.854.589	3.090.276
Duran Varlıklar		48.748.273	49.049.453
Diğer Alacaklar	7	12.565	12.564
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		12.565	12.564
Maddi Duran Varlıklar	10	39.093.206	39.958.645
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	7.174.136	6.801.641
-Şerefiye			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		7.174.136	6.801.641
Ertelenen Vergi Varlığı	24	2.326.384	2.145.530
Peşin Ödenmiş Giderler	9	141.982	131.073
TOPLAM VARLIKLAR		329.324.449	299.927.594

(*) Yeniden düzenleme için Not .2.2' ye bakınız

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		142.339.743	131.139.446
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	4.488.058	4.264.339
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	84.595.385	84.712.442
Ticari Borçlar	6	43.652.256	32.587.700
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		188.537	117.400
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		43.463.719	32.470.300
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.696.162	1.266.109
Diğer Borçlar	7	1.194.155	2.148.028
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		966.466	939.680
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		227.689	1.208.348
Ertelenmiş Gelirler	9	1.275.643	1.557.847
Türev Araçlar	27	1.019.600	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	679.298	45.872
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.739.187	4.557.109
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.080.701	1.901.911
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	2.658.486	2.655.198
Uzun Vadeli Yükümlülükler		122.960.663	107.529.152
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	119.991.371	104.946.200
Diğer Borçlar	7	33.845	17.394
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		33.845	17.394
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2.935.447	2.565.558
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.935.447	2.565.558
ÖZKAYNAKLAR	17	64.024.043	61.258.994
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		64.024.043	61.258.994
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		980.882	980.882
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.354.205	1.354.205
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		(1.743.227)	(1.776.663)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(1.743.227)	(1.776.663)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		30.700.570	17.904.895
Net Dönem Karı/Zararı		2.731.614	12.795.675
TOPLAM KAYNAKLAR		329.324.449	299.927.592

(*) Yeniden düzenleme için Not.2.2'ye bakınız.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2014- 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2013- 31 Mart 2013
Hasılat	18	56.670.201	38.214.601
Satışların Maliyeti (-)	18	(44.309.266)	(31.374.542)
BRÜT KAR		12.360.935	6.840.059
Pazarlama Giderleri (-)	19	(3.415.324)	(2.523.757)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(1.873.533)	(1.904.980)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(916.688)	(685.086)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	896.173	946.660
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(285.393)	(366.629)
ESAS FAALİYET KARI		6.766.170	2.306.268
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	4.018.900	2.311.439
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(2.653.728)	(308.321)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		8.131.341	4.309.386
Finansal Gelirler	22	524.617	758.497
Finansman Giderleri	22	(5.355.504)	(1.136.524)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		3.300.454	3.931.358
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(568.840)	(913.401)
-Dönem Vergi Gideri	24	(758.055)	(720.546)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	24	189.215	(192.855)
DÖNEM KARI		2.731.614	3.017.958
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		33.435	(325.243)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		41.794	(406.554)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		(8.359)	81.311
Ertelenmiş Vergi Geliri		(8.359)	81.311
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir		2.765.049	2.692.714
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)		0,09	0,10

(*) Yeniden düzenleme için Not.2.2' ye bakınız.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Zararı/Karı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM							
01 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	(1.274.221)	1.234.080	12.739.463	5.285.557	48.965.761
Transferler	-	-	-	-	5.285.557	(5.285.557)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	(325.243)	-	-	-	(325.243)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	3.017.957	3.017.957
31 Mart 2013 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	(1.599.464)	1.234.080	18.025.020	3.017.957	51.658.475
CARİ DÖNEM							
01 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	(1.776.663)	1.354.205	17.904.895	12.795.675	61.258.994
Transferler	-	-	-	-	12.795.675	(12.795.675)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	33.435	-	-	-	33.435
Net dönem karı	-	-	-	-	-	2.731.614	2.731.614
31 Mart 2014 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	(1.743.228)	1.354.205	30.700.570	2.731.614	64.024.043

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Nakit Akış Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		31 Mart 2014	31 Mart 2013
		(29.787.774)	(10.964.343)
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		2.731.614	3.017.957
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.007.781	(1.735.932)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	23	1.573.465	1.080.364
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	(6.361)	52.448
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6	4.712	-
İkramiye karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	(1.050.000)	-
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	603.671	115.309
İzin günleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler		228.790	23.535
Garanti karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	67.214	(64.439)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(713.635)	(539.744)
Türev enstrümanları gider tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		1.019.600	(60.000)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		816.743	(1.869.485)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	21	(593.828)	(405.094)
Menkul kıymet satış karları ile ilgili düzeltmeler	21	(511.431)	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	568.840	(68.826)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(37.851.597)	(11.706.036)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(15.574.874)	(23.687.400)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(20.821.656)	(6.932.573)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar, diğer dönen ve duran varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(10.783.457)	(7.317.468)
Bloke mevduatlardaki değişim		-	1.192.152
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		11.064.556	21.624.088
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(882.667)	1.423.888
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(282.204)	(618.150)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(571.295)	2.609.427
Faaliyetlerde Kullanılan Net Nakit		3.324.428	(540.332)
Ödenen kıdem tazminatları	13	(191.989)	(505.286)
Vergi ödemeleri/iadeleri		3.516.417	(35.046)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NET NAKİT		(26.000.228)	(9.352.002)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		26.328	-
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(319.800)	(1.085.568)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(854.367)	(5.000)
Finansal yatırımlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(26.279.390)	(10.105.037)
Alınan faiz		1.427.001	1.843.603
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		7.359.760	(1.575.557)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		14.275.865	37.319.991
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.209.362)	(38.554.011)
Ödenen faiz		(2.706.743)	(341.537)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(48.428.242)	(21.891.902)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		141.586	1.235.436
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		(48.286.656)	(20.656.466)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		82.131.859	38.489.834
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	33.845.203	17.833.368

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu üretimi ve bu ürünlerin iç ve dış piyasalara satışı ile iştigal etmektedir. Üretimini gerçekleştirdiği başlıca ürünler, meşrubat ve bira soğutucuları, su soğutucuları, dondurma ve dondurulmuş gıda muhafazalarıdır. Şirket, 7 Ocak 1969 tarihinde kurulmuş olup halihazırda merkezi İzmir’dir. Metalfrio Grup şirketlerinden Organize Sanayi Bölgesi Cumhuriyet Caddesi No:1 Manisa adresinde yer alan, Manisa Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde Manisa-10663 sicil numarası ile kayıtlı bulunan Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin bağlı ortağıdır.

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 Borsa’sında (“İMKB”) 1997 yılından itibaren işlem görmektedir. 31 Mart 2014 itibarıyla İMKB’ye kayıtlı %38,99 oranında hissesi mevcuttur.

Şirket’in rapor tarihleri itibarıyla sermaye yapısı 17 no’lu dipnotta verilmiştir.

Şirket’in bünyesinde 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 171’i memur (31 Aralık 2013:160), 826’ı işçi (31 Aralık 2013: 848) olmak üzere 997 kişidir (31 Aralık 2013:1008).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30 Nisan 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İlişikteki finansal tablolar, yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esaslı 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 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.1.4.1 SPK Tebliğ Değişikliği Etkileri

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

İlişikteki finansal tabloların, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak yeniden düzenlenmesi sonucu önceki dönem tarihli finansal tablolarına ilişkin olarak yapılan önemli sınıflama kayıtları takip eden paragraflarda finansal tablo ve kalemler bazında özet olarak açıklanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmalar

-Şirket'in ticari ya da yatırım faaliyetiyle ilişkilendirilemeyen 506.975 TL tutarındaki finansman amaçlı diğer senetsiz alacaklar ile 803.247 TL tutarındaki ihracat işlemlerinden kaynaklı nakdi olarak iade alınacak katma değer vergisi alacağı, diğer dönen varlıklardan, "İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar" a sınıflandırılmıştır. Diğer dönen ve duran varlıklarda yer alan sırasıyla 1.536.022 TL ve 430.556 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler ve verilen iş avansları ile verilen uzun vadeli avans tutarları, dönen ve duran varlıklar altında yeni bir finansal tablo kalem başlığı olarak açılan "Peşin Ödenen Giderler" hesabına sınıflandırılmıştır.

-Diğer dönen varlıklar altında takip edilen 754.326 TL tutarındaki peşin ödenen gelir vergileri, finansal durum tablosunda yeni bir finansal tablo kalem başlığı olarak açılan "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" hesabına sınıflandırılmıştır.

-Kısa vadeli borçlanmalar hesap grubunda gösterilen 52.509.763 TL tutarındaki "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları" isimli ayrı bir finansal tablo kalemi başlığı altında sunulmaya başlanmıştır.

-Diğer borçlar hesap grubunda gösterilen 1.110.151 TL tutarındaki çalışan ücretlerine ilişkin ödenecek ücret bakiyesi ile ücretlere ilişkin vergi işveren SGK primleri ile gelir vergisi borçları, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" isimli ayrı bir finansal tablo kalemi başlığı altında sunulmaya başlanmıştır.

-Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 618.150 TL tutarındaki alınan avanslar finansal durum tablosunda, "Ertelenmiş Gelirler" isimli ayrı bir finansal tablo kalemi başlığı altında sunulmaya başlanmıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler(Devamı)

2.1.4.1 SPK Tebliğ Değişikliği Etkileri(Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmalar (Devamı)

- 1.824.950 TL tutarındaki borç karşılıkları ile toplamda 2.777.071 TL tutarındaki kısa ve uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalardan sınıflandırma yapılarak “Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar” isimli ayrı bir finansal tablo kalemi başlığı altında sunulmaya başlanmıştır.

-Diğer kısa vadeli borçlar altında takip edilen 265.000 TL tutarındaki türeve dayalı araçlara ilişkin ayrılan gider karşılığı, “Türev Araçlar” isimli ayrı bir finansal tablo kalemi başlığı altında sunulmaya başlanmıştır. Türev Araçlar, finansal durum tablosunda hem aktif hesap, hem de pasif hesap olarak ayrı ayrı açılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu’nda Yapılan sınıflandırmalar

İsmi, önceki ismi olan “Kapsamlı gelir tablosu”ndan “Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu” olarak değiştirilen finansal tabloda yapılan sınıflamalar özet olarak sunulmuştur.

-Şirket’in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan 48.764 TL tutarındaki reeskont gideri ile 158.920 TL tutarındaki yabancı para kur farkı geliri finansman giderlerinden, “Esas faaliyetlerden Diğer Giderler” kalemine sınıflandırılmıştır. Bunun yanında, 158.169 TL tutarındaki reeskont geliri de finansal gelirlerden “Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemine sınıflanmıştır.

-Şirket’in uzun vadeli varlık ile nakit benzerleri içerisinde yer almayan diğer yatırımlarına ilişkin yatırımların elde edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin kayıp ve kazançları, faiz gelirleri ile dönem içinde bu yatırımlara ilişkin oluşan kur farkı gelir ve giderlerini de içine alan tüm yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelir ve giderleri, finansal gelir ve finansman gideri hesaplarından, 4.881.689 TL tutarında olan “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” ve 1.594.529 TL tutarında olan “Yatırım Faaliyetlerinden Giderler” isimli yeni açılan finansal tablo kalemlerine sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan Nakit Akış Tablosu’nda Yapılan sınıflandırmalar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sona eren finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablolarının SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak yeniden düzenlenmelerin etkileri ile yayımlanan yeni “Nakit Akış Tablosu” formatı uyarınca gerekli değişiklikler, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren “Nakit Akış Tablosu”nda yeniden düzenlenerek tamamlanmıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4.1 SPK Tebliğ Değişikliği Etkileri (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren Özkaynaklar Değişim Tablosu'nda Yapılan Sınıflandırmalar

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak yeniden düzenlenmelerin etkileri ile yayımlanan yeni "Özkaynaklar Değişim Tablosu" formatı uyarınca gerekli değişiklikler, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin "Özkaynaklar Değişim Tablosu"nda yeniden düzenlenerek tamamlanmıştır.

Bu sınıflama haricinde, Özkaynak Değişim Tablosunda yapılan düzeltme kayıtları için 2.2 numaralı dipnot olan "Muhasebe politikalarındaki değişiklikler" kısmında gerekli açıklamalar yapılmıştır.

2.1.4.2 Önceki Dönem Mali Tabloları ile İlgili Sınıflandırmalar

-Ticari faaliyetlerle ilişkili olarak ayrılan 962.323 TL tutarındaki gelir tahakkukları, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardan, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklara sınıflandırılmıştır.

2.1.5 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihinde yürürlüğe giren standart ve yorumlar

Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında dikkate alınan muhasebe politikalarında, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli ve yeni değiştirilmiş TFRS Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("TFRYK") yayımlamış olduğu ilişikteki finansal tabloları düzeltme ya da açıklama seviyesinde önemli derecede etkileyecek olan tüm yorumları uygulamıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Mart 2014 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.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.1.4.1'de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,

ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,

iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2.1.6 Netleştirme

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Türkiye Muhasebe Standardı 19 ("TMS 19"), Çalışanlara Sağlanan Faydalar, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kar/zararın diğer kapsamlı altında yansıtılması gerekmektedir.

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihine kadar kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kayıp/kazançlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Şirket, ilgili standardın yeniden düzenlenmesine ilişkin muhasebe politikasındaki söz konusu değişikliği standardın belirlediği şekilde geçmişe dönük olarak uygulamış ve bu doğrultuda önceki dönemlerde finansal tablolar ve notlarda raporlanmış aktüeryal kayıp/kazançlar, gelir tablolarından çıkarılıp birikmiş karlara yansıtılmak suretiyle yeniden düzenlenmiştir. Sonuç olarak kar veya zararın içindeki kıdem tazminatı karşılığı gideri azaltılmış ve bunun karşılığında diğer kapsamlı gelirler içerisindeki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarında 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yılda ertelenmiş vergi etkisi dahil 502.442 TL (31 Aralık 2012: 685.858 TL ve 31 Aralık 2011: 588.363 TL) TL aktüeryal kayıp yönünde artırılmıştır.

Cari dönem ve önceki dönemin sırasıyla açılış finansal durum tablosu tarihleri olan 1 Ocak 2012 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilgili standardın yeniden düzenlenmesi sebebiyle yapılan sınıflandırma/düzeltilmeler vergi etkisinden arındırılmış olarak aşağıdaki özet tablolarda sunulmuştur.

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayı pları	Kardan Ayrılan Kısıtlan mış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kırları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM							
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	980.882	--	932.784	7.882.350	4.570.046	44.366.062
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliğe İlişkin Düzeltmeler	--	--	(588.363)	--	--	588.363	--
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler yeniden düzenlenmiş	30.000.000	980.882	(588.363)	932.784	7.882.350	5.158.409	44.366.062

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayı pları	Kardan Ayrılan Kısıtlan mış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kırları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	980.882	--	1.234.080	12.151.100	4.599.699	48.965.761
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliğe İlişkin Düzeltmeler	--	--	(1.274.221)	--	588.363	685.858	--
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler yeniden düzenlenmiş	30.000.000	980.882	(1.274.221)	1.234.080	12.739.463	5.285.557	48.965.761

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

2.3.2 Finansal Araçlar

i)Türev niteliğinde olmayan finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dahil bütün finansal varlıklar, Şirket, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

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

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar ve diğer alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskinin çok az olduğu, nakit bakiyeler ve açıldığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mevduat hesaplarından oluşur ve Şirket tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Finansal yatırımlar

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.2 Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari ve diğer alacaklar

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

ii) Türev niteliğinde olmayan finansal varlıklar

Şirket, çıkarılan borçlanma senetleri ve sermaye benzeri yükümlülüklerini oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Bütün diğer finansal yükümlülükler, ilk olarak Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisine sınıflamaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer borçlar ise finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmıştır.

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 reeskont edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yöneticileri ticari ve diğer borçların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.2 Finansal Araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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.

Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli finansal riskten korunma ilişkisi içerisinde tasarlanmayan türev işlemleri, türev araçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gerçekleştiğinde doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.3.3 Borçlanma Maliyetleri

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.4 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 ile aktifleştirilebilir borçlanma maliyetleri ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir. Maddi duran varlık kalemlerinin parçaları farklı faydalı ömürlere sahip ise ilgili maddi duran varlık kalemleri ayrı olarak muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

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

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi 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.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.6 Kiralama işlemleri

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

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

2.3.7 Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilir 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 gerçekleştirilir 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.

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.

İfta edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, finansal varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve kredi ve alacaklarda veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet yatırımlarında bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.8 Varlıklarda Değer düşüklüğü (Devamı)

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

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

2.3.9 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda çalışanların izin hakları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

2.3.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmesiyle belirlenir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

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 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.

(i) Garanti karşılıkları

Garanti kapsamındaki ürün veya hizmet satıldığında ilgili garanti için karşılık ayrılır. Ayrılacak karşılık tarihi garanti bilgilerine dayanılarak ve ortaya çıkabilecek sonuçlarının tüm muhtemel ilişkilendirilmiş olasılıklarının ağırlıklandırılması yoluyla bulunur.

(ii) Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Eğer Şirket bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirir

2.3.11 Hasılat

Asıl faaliyet konusu kapsamında üretilen 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 hasılatтан düşölerek kaydedilir.

2.3.12 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.3.13 Faiz gelir ve giderleri

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmesi muhtemel olmayan bağlı ortaklık ve müşterek anlaşma tarafı olan işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar; ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrildiği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faizler olup olmadığını dikkate almaktadır. Şirket, vergi kanunu ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmede vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme gelecek ile ilgili birçok mesleki kanaat içeren tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirket'in vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili değerlendirmesini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü aynı vergi idaresi tarafından konulan aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.15 Hisse/Pay 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 tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.3.17 Giderler

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

2.3.18 Sermaye ve temettüler

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 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.19 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 personeli olması;

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

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

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

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.3.20 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bölüm, 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 Şirket'in ayrıştırılabilir bileşenini ifade eder. Bölüm bilgileri, Şirket'in işletme ya da coğrafik bölümlenmesine göre sunulur.

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.21 Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları 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 6– Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 8 – Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 10-11 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Dipnot 13 –Karşılıklar

Dipnot 24 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 29 – Finansal araçlar

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	46.188	45.284
Bankadaki nakit	33.799.015	82.086.575
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	28.417.781	74.962.407
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli bloke mevduatlar</i>		-
<i>Vadesiz Mevduatlar</i>	5.381.234	7.124.168
Nakit ve nakit benzerleri	33.845.203	82.131.859
Bloke tutarlar*		-
Nakit ve nakit benzerleri-nakit akım tablosu	33.845.203	82.131.859

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, üç aydan kısa vadeli mevduatın faiz oranları Avro, ABD Doları ve TL için aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014				
Banka adı	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Para Birimi	Anapara TL
Alternatifbank	12,70%	2.529.575	TL	2.529.575
Akbank	12,50%	1.001.370	TL	1.001.370
Vakıfbank	1,50%	3.000.370	Avro	9.022.712
Ing Bank	1,78%	1.750.341	ABD Doları	3.832.898
Ing Bank	1,84%	4.000.807	Avro	12.031.226
				28.417.781

31 Aralık 2013				
Banka adı	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Para Birimi	Anapara TL
Akbank	7,50%	8.501.746	TL	8.501.746
İşbank	7,75%	7.901.677	TL	7.901.677
Denizbank	7,50%	1.800.370	TL	1.800.370
Denizbank	10,25%	12.503.510	TL	12.503.510
Vakıfbank	3,00%	2.002.630	Avro	5.880.723
Vakıfbank	3,70%	8.001.622	Avro	23.496.763
Vakıfbank	1,50%	2.150.088	ABD Doları	4.588.934
Akbank	3,25%	2.502.671	Avro	7.349.094
Alternatifbank	3,20%	1.001.052	Avro	2.939.589
				74.962.407

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

4

FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31.03.2014

Tahvil adı 31 Mart 2014	Faiz Oranı	Para Birimi	Anapara Yabancı Para Tutarı	Anapara TL
Cemex	9,63%	avro	424.943	1.277.888
Banco Cruzeiro	0,00%	usd	444.036	972.350
Exim Ukraine	8,38%	usd	293.300	642.267
Exim Ukraine	8,38%	usd	295.463	647.004
Banco Cruzeiro	0,00%	usd	17.664	38.681
Yasar Holding	9,63%	usd	210.018	459.898
Promsviazbank	12,75%	usd	230.752	505.302
Ferrexpo	7,88%	usd	202.508	443.452
Ferrexpo	7,88%	usd	810.033	1.773.810
Oschadbank	8,25%	usd	224.958	492.613
Marfrig	8,38%	usd	362.833	794.531
Marfrig	8,38%	usd	260.223	569.837
Republic of arge	8,75%	usd	246.497	539.779
Oschadbank	8,25%	usd	226.069	495.047
Banco Cruzeiro	0,00%	usd	97.997	214.594
Pappel	7,00%	usd	14.273	31.255
Lonking Holdings Limited	8,50%	usd	321.294	703.569
Prov Buenos aire	11,75%	usd	258.298	565.621
Ukreximbank	8,38%	usd	238.719	522.747
Prov buenos aire	11,75%	usd	258.298	565.621
Ukreximbank	8,38%	usd	238.719	522.747
Cpbcy	8,00%	avro	47.911	144.078
Yasar Holding	9,63%	usd	262.523	574.873
Naftogaz	9,50%	usd	1.009.720	2.211.084
Yasar Holding	9,63%	usd	210.018	459.898
Naftogaz	9,50%	usd	1.009.720	2.211.084
Russian Standard Bank	9,25%	usd	1.014.260	2.221.027
Oschadbank	8,25%	usd	889.295	1.947.377
Exim Ukraine	8,38%	usd	954.877	2.090.989
Bumi Investment	10,75%	usd	628.729	1.376.792
Axtel	7,00%	mxn	134.876	22.287
Bio Pappel	7,00%	usd	512.223	1.121.665
Bio Pappel	7,00%	usd	512.223	1.121.665
Privatbank	10,88%	usd	394.221	863.266
Cma Cgm	8,88%	avro	1.058.017	3.181.670
Bank of Ireland	10,00%	avro	1.167.027	3.509.485
Avinpu	10,00%	usd	1.547.466	3.388.641
Avinpu	10,00%	usd	515.822	1.129.547
Frigoglass	8,25%	avro	217.992	655.547
Republic of belarus	8,75%	usd	1.553.527	3.401.914
Marfrig Holding Europe	8,38%	usd	1.036.664	2.270.088
Yasar Holding	9,63%	usd	1.046.664	2.291.986
Ukreximbank	4,95%	avro	1.935.838	5.821.453
Ukreximbank	4,95%	avro	968.462	2.912.358
Lbg Capital	11,04%	gbp	554.164	2.013.997
Lbg Capital	12,75%	gbp	620.346	2.254.523

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Banco Bmg SA	9,95%	usd	1.068.550	2.339.911
Russian Standard Bank	10,75%	usd	1.010.363	2.212.493
Yasar Holding	9,63%	usd	1.050.884	2.301.225
Yasar Holding	9,63%	usd	1.575.930	3.450.971
Lecta sa	8,88%	avro	1.025.325	3.083.358
Vivacom	6,63%	avro	1.080.433	3.249.078
Adria bıdco bv	7,88%	avro	1.073.911	3.229.465
Edcon pty ltd	9,50%	avro	499.632	1.502.493
Rottapharm ltd	6,13%	avro	1.095.986	3.295.850
Nh hoteles sa	6,88%	avro	1.118.908	3.364.781
Unilabs subholding ab	8,50%	avro	1.084.633	3.261.708
Stena ab	7,88%	avro	1.170.205	3.519.040
Agrokor dd	9,13%	avro	1.156.400	3.477.526
Edcon pty ltd.	9,50%	avro	499.632	1.502.493
Unicredit spa	6,95%	avro	1.192.052	3.584.739
Fiat finance & trade sa	6,75%	avro	1.165.423	3.504.661
Frigoglass finance bv	8,25%	avro	1.091.318	3.281.811
Banco bmg sa	9,95%	usd	534.820	1.171.149
Hellenic Republic	0,00%	avro	2.315	6.962
				113.315.620

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren

Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

4

FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**31.12.2013**

Tahvil adı 31 Aralık 2013	Faiz Oranı	Para Birimi	Anapara Yabancı Para Tutarı	Anapara TL
Cemex	9,63%	avro	426.591	1.252.684
Banco Cruzeiro	8,50%	usd	407.536	869.803
Exim Ukraine	8,38%	usd	304.013	648.855
Exim Ukraine	8,38%	usd	306.306	653.748
Banco Cruzeiro	8,88%	usd	16.780	35.815
Yasar Holding	9,63%	usd	206.272	440.246
Promsviazbank	12,75%	usd	233.721	498.832
Ferrexpo	7,88%	usd	201.625	430.328
Ferrexpo	7,88%	usd	806.499	1.721.310
Oschadbank	8,25%	usd	243.438	519.570
Marfrig	8,38%	usd	335.305	715.641
Marfrig	8,38%	usd	240.501	513.302
Republic of arge	8,75%	usd	242.664	517.919
Oschadbank	8,25%	usd	244.615	522.082
Pdcar	12,38%	usd	514.511	1.098.121
Banco Cruzeiro	8,25%	usd	93.994	200.612
Pappel	7,00%	usd	14.265	30.447
Lonking Holdings Limited	8,50%	usd	318.456	679.681
Prov de Cordoba	12,38%	usd	249.483	532.471
Prov Buenos aire	11,75%	usd	253.555	541.162
Ukreximbank	8,38%	usd	247.307	527.826
Prov buenos aire	11,75%	usd	253.555	541.162
Prov de Cordoba	12,38%	usd	249.483	532.471
Ukreximbank	8,38%	usd	247.309	527.831
Cpbcy	8,00%	avro	45.427	133.397
Yasar Holding	9,63%	usd	257.840	550.308
Naftogaz	9,50%	usd	1.027.593	2.193.192
Yasar Holding	9,63%	usd	206.272	440.246
Naftogaz	9,50%	usd	1.027.593	2.193.192
Russian Standard Bank	9,25%	usd	1.053.589	2.248.675
Oschadbank	8,25%	usd	962.589	2.054.454
Alliance bank	10,50%	usd	527.616	1.126.092
Exim Ukraine	8,38%	usd	989.235	2.111.323
Bumi Investment	10,75%	usd	717.873	1.532.155
Allibank	10,50%	usd	527.616	1.126.092
Axtel	7,00%	usd	157.071	335.237
Bio Pappel	7,00%	usd	511.935	1.092.623
Bio Pappel	7,00%	usd	511.935	1.092.623
Privatbank	10,88%	usd	443.622	946.822
Cma Cgm	8,88%	avro	1.014.764	2.979.854
Bank of Ireland	10,00%	avro	1.117.670	3.282.038
Avinpu	10,00%	usd	1.555.479	3.319.860
Avinpu	10,00%	usd	518.493	1.106.620
Frigoglass	8,25%	avro	214.944	631.183
Portuguese	4,35%	avro	1.557.692	4.574.164
Republic of belarus	8,75%	usd	1.592.877	3.399.677

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Marfrig Holding Europe	8,38%	usd	958.014	2.044.689
Portuguese	4,95%	avro	972.993	2.857.194
Yasar Holding	9,63%	usd	1.027.932	2.193.914
Ukrexımbank	4,95%	avro	1.964.427	5.768.541
Ukrexımbank	4,95%	avro	982.756	2.885.863
Lbg Capital	11,04%	gbp	590.577	2.073.752
Lbg Capital	12,75%	gbp	645.127	2.265.298
Banco Bmg SA	9,95%	usd	1.035.266	2.209.568
Russian Standard Bank	10,75%	usd	1.068.856	2.281.260
Yasar Holding	9,63%	usd	1.032.162	2.202.944
Hellenic Republic	-	avro	1.984	5.827

79.810.593

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

5 FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, finansal borçların dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli	4.488.058	4.264.339
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	84.595.385	84.712.442
Uzun vadeli	119.991.371	104.946.199
	209.074.814	193.922.981

		31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Para Birimi	Faiz Oranı	TL	Faiz Oranı	TL
Teminatsız İşletme Kredileri	ABD Doları	%4,25-%5,00	63.960.103	%4,25-%5,00	64.528.659
Teminatsız İşletme Kredileri	Avro	%3,25-%4,30	99.047.272	%3,25-%4,30	84.830.123
Teminatlı İşletme Kredileri	Avro	%3,14-	45.458.039	%3,14-	44.054.903
Teminatsız İşletme Kredileri	TL		609.400		509.296
			209.074.814	193.922.981	

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kredilerin defter değeri üzerinden geri ödeme planları şu şekildedir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
0-6 ay	70.658.453	17.159.480
6-12 ay	18.424.991	71.817.301
1-2 yıl	72.119.532	58.383.107
2-3 yıl	32.721.761	31.878.179
3-4 yıl	10.100.326	9.789.948
4-5 yıl	5.049.752	4.894.966
	209.074.814	193.922.981

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren

Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.***5 FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)**

<u>31 Mart 2014</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Defter Değeri</u>		<u>Nominal Değeri</u>	
		<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Kısa vadeli banka kredileri	ABD Doları Avro	1.289.790	3.878.657	3.759.000	%3,50-
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Avro ABD Doları	6.861.959 29.208.194	20.635.282 63.960.103	20.549.200 63.504.200	%3,14-%4,30 %4,25-%5,00
Kısa vadeli diğer krediler	TL		609.400	609.400	
Uzun vadeli banka kredileri	Avro	39.901.360	119.991.371	119.285.600	%3,14-%3,85
Toplam TL			209.074.814	207.707.400	

<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Defter Değeri</u>		<u>Nominal Değeri</u>	
		<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Kısa vadeli banka kredileri	ABD Doları Avro	1.278.748	3.755.043	3.670.625	%3,50-
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Avro ABD Doları	6.873.415 30.234.109	20.183.783 64.528.661	20.066.083 64.029.000	%3,14-%4,30 %4,25-%5,00
Kısa vadeli diğer krediler	TL		509.296	509.296	
Uzun vadeli banka kredileri	Avro	35.738.532	104.946.198	104.735.167	%3,14-%3,80
Toplam TL			193.922.981	193.010.171	

Şirket, kısa vadeli finansal borçlanma modelinden uzun vadeli borçlanma modeline geçmiştir. Şirketin, kullanılan Eximbank kredilerine istinaden, Eximbank'ta 47.213.040 TL tutarında teminat mektubu mevcuttur (Dipnot 14).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	48.786.677	38.961.514
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:26)	25.773.725	13.266.961
Alacak senetleri	5.069.702	5.926.918
Tedarikçi prim tahakkuku(*)	-	435.328
	79.630.104	58.590.721
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.211.621)	(8.998.457)
Ticari alacaklar için tahakkuk etmemiş finansman gideri(-)	(179.612)	(228.582)
Alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri(-)	(182.736)	(124.491)
	70.056.135	49.239.191

(*) Tedarikçilerden yapılan 31.12.2013 döneminde mal&hizmet alımlarına istinaden hak kazanılan ciro primi için ayrılan gelir tahakkuklarıdır.(31.03.2014 tarihinde yoktur.)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in ticari alacaklarından dolayı maruz kaldığı kredi riski ve döviz kuru riskine ait açıklamalara 28 numaralı dipnotta yer verilmiştir.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli alacak karşılıklarının, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	57.799.034	29.369.728
Dönem gideri (Dipnot:20)	(4.712)	(1.023.405)
Değerlemenin etkisi	(208.452)	(1.536.293)
Konusu kalmayan karşılıkların silinmesi		-
Tahsilatlar (Dipnot:20)		510.708
Kapanış bakiyesi	(9.211.621)	(8.998.457)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerine ilişkin, şüpheli alacak karşılık giderleri ile tahsilatlar, esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesabı ile ilişkilendirilmişlerdir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar	43.686.041	32.571.072
Ticari borçlar için tahakkuk etmemiş finansman geliri	(222.322)	(117.428)
	43.652.256	32.587.700

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

Şirket'in ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı likidite riski ve döviz kuru riskine ait açıklamalara 28 numaralı dipnotta yer verilmiştir.

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot:26)	3.759.000	3.670.625
İade alınacak KDV	5.785.011	3.663.985
Senetsiz alacaklar	880.862	836.946
Diğer alacaklar	385.824	271.952
	10.810.697	8.443.508

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	12.565	12.564
	12.565	12.564

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili Taraflara diğer borçlar (Not 26)	966.466	939.680
Ödenecek ÖTV	73.562	963.954
Diğer borçlar	154.127	244.394
	1.194.155	2.148.028

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, uzun vadeli diğer borçlar 33.845 TL tutarında alınan depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 17.394 TL).

8 STOKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	23.129.435	18.285.963
Mamüller	16.249.010	6.575.397
Yarı mamüller	2.082.574	875.431
Ticari mallar	600.881	643.744
Diğer stoklar	101.784	140.959
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(135.832)	(142.193)
	42.027.852	26.379.301

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 20 milyon Avrodur (31 Aralık 2013: 20 milyon Avro).

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

Şirket, 31 Mart 2014 dönemi içerisinde stok değerini net gerçekleşebilir değere getirmek amacıyla, stokların 6.361 TL tutarındaki kısmını gelir kaydedilmiştir. (31 Aralık 2013: (58.240.-) TL karşılık gideri). Gider kaydedilerek kayıttan düşülen stoklar, satılan malın maliyeti içinde yer almaktadır.

31 Mart 2014 dönemi içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 28.969.897 TL'dir (31 Aralık 2013: 155.677.672 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin dönen varlıklar kısmında kalan tutarı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

<u>Dönen Varlıklar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	651.537	813.016
Tedarikçilere verilen avanslar	1.287.453	478.185
Verilen iş avansları	515.519	287.047
Personelden alacaklar	211.572	205.166
	2.666.081	1.783.414

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin duran varlıklar kısmında kalan tutarı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

<u>Duran Varlıklar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	134.997	127.570
Gelecek yıllara ait giderler	6.985	3.503
	141.982	131.073

Ertelenmiş gelirler

31 Mart 2014 itibarıyla ertelenmiş gelirler 1.275.643 TL tutarındaki satış süreci raporlama tarih itibarıyla henüz tamamlanmamış olan mal satışı karşılığında alınan avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 1.557.847 TL) .

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

10

MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Transferler (*)	31 Mart 2014
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	3.012.484				3.012.484
Binalar	18.497.160				18.497.160
Tesis, makine ve cihazlar	51.987.277	138.758	(97.950)	28.502	52.056.587
Taşıtlar	34.010		(32.352)		1.658
Demirbaşlar	9.504.619	175.361	(2.390)	12.281	9.689.871
Yapılmakta olan yatırımlar	826.332		(4.519)	(40.783)	781.030
Diğer maddi duran varlıklar	467.971	5.681			473.652
Toplam	84.329.853	319.800	(137.211)	0	84.512.442
	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(200.408)	(9.582)			(209.990)
Binalar	(2.144.556)	(115.607)			(2.260.163)
Tesis, makine ve cihazlar	(34.580.835)	(805.083)	73.365		(35.312.553)
Taşıtlar	(33.336)	(674)	32.352		(1.658)
Demirbaşlar	(7.119.667)	(213.684)	647		(7.332.704)
Diğer maddi duran varlıklar	(292.408)	(9.762)			(302.170)
Toplam	(44.371.210)	(1.154.392)	106.364	0	(45.419.238)
Net Defter Değeri	39.958.643				(39.093.204)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 67.974.087 TL'dir (31 Aralık 2013: 66.375.999 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 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren

Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

10 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2013
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	3.009.894	2.590	--	--	3.012.484
Binalar	18.469.651	27.509	--	--	18.497.160
Tesis makine ve cihazlar	50.138.688	2.240.722	(392.133)	--	51.987.277
Taşıtlar	34.010	--	--	--	34.010
Demirbaşlar	9.011.679	492.940	--	--	9.504.619
Yapılmakta olan yatırımlar	409.314	1.899.567	--	(1.482.549)	826.332
Diğer maddi duran varlıklar	400.837	67.134	--	--	467.971
Toplam	81.474.073	4.730.462	(392.133)	(1.482.549)	84.329.853
	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2013
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(162.094)	(38.314)	--	--	(200.408)
Binalar	(1.682.462)	(462.094)	--	--	(2.144.556)
Tesis. makine ve cihazlar	(31.637.863)	(3.307.104)	364.132	--	(34.580.835)
Taşıtlar	(25.248)	(8.088)	--	--	(33.336)
Demirbaşlar	(6.268.590)	(851.077)	--	--	(7.119.667)
Diğer maddi duran varlıklar	(256.590)	(35.818)	--	--	(292.408)
Toplam	(40.032.847)	(4.702.495)	364.132	--	(44.371.210)
Net Defter Değeri	41.441.226				39.958.643

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Mart 2014</u>
Haklar	2.644.072	35.461	13.898	2.693.431
Geliştirme maliyetleri	13.627.092	809.527		14.436.619
Toplam	16.271.164			17.130.050

<u>Birikmiş itfa payları</u>	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Mart 2014</u>
Haklar	(2.406.357)	(43.180)		(2.449.537)
Geliştirme maliyetleri	(7.063.167)	(443.210)		(7.506.377)
Toplam	(9.469.524)			(9.955.914)

Net	6.801.640			7.174.136
------------	------------------	--	--	------------------

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Haklar	2.596.145	47.927	--	2.644.072
Geliştirme maliyetleri	12.144.543	--	1.482.549	13.627.092
Toplam	14.740.688			16.271.164

<u>Birikmiş itfa payları</u>	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Haklar	(2.177.618)	(228.739)	--	(2.406.357)
Geliştirme maliyetleri	(5.410.297)	(1.652.870)	--	(7.063.167)
Toplam	(7.587.915)	(1.881.609)		(9.469.524)

Net	7.152.773			6.801.640
------------	------------------	--	--	------------------

12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 2 Haziran 2011 tarihli 97779 C no'lu Hazine Müsteşarlığı'ndan almış olduğu yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Şirket, teşvik belgesinin süre uzatımı için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik Genel Uygulama Genel Müdürlüğü'ne 24 Temmuz 2012 tarihinde müracaat etmiştir. Müracaat sonucu yeni belge tarihi 9 Ekim 2012 yeni belge numarası E 97779 olmuştur. Belgenin yatırım süresi 10 Ağustos 2013 tarihinde sona ermiştir. 22 Kasım 2013 tarihinde 106014 no'lu evrak ile Yatırım Teşvik Belgesi Kapanış müracaatı yapılmıştır. T.C Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından Tamamlama Vizesi çalışmaları devam etmektedir. Ayrıca Şirket 'Tevsi,Ürün Çeşitlendirmesi ve Modernizasyon' konularında 14.826.321 TL tutarında yatırım yapılmasına ve Yatırım Teşvik Belgesi alınması için 28.02.2014 tarihinde T.C Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne başvuru yapmıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

13 KARŞILIKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, karşılıkların kırılganlığı özet olarak aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.080.701	1.901.911
Diğer kısa vadeli borç karşılıkları	2.658.486	2.655.198
Kısa vadeli karşılıklar	3.739.187	4.557.109
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	2.935.447	2.565.558
Uzun vadeli karşılıklar	2.935.447	2.565.558
Toplam karşılıklar	6.674.634	7.122.667

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Garanti karşılıkları	1.246.045	1.178.832
Müşteri lojistik hizmet karşılığı (*)	52.161	336.917
Müşteri ciro rimi karşılıkları	433.650	627.159
Dava karşılıkları	377.047	279.047
Diğer gider karşılıkları	549.583	233.243
	2.658.486	2.655.198
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personel ikramiye karşılıkları (**)	300.000	1.350.000
Kullanılmayan izin karşılıkları	780.701	551.911
	1.080.701	1.901.911

(*) Dönem sonu itibarıyla satışı gerçekleşmiş olan ürünlere ilişkin, müşteri adına katlanılmış lojistik hizmet maliyetleri için ayrılan henüz faturası gelmemiş masraf karşılıklarıdır.

(**)Şirket Yönetimi, raporlama dönemi itibarıyla çalışanlarına ikramiye ödenmesine yönelik politikanın uygulanmasını başlatmış 1.050.000 tl si 2014 döneminde ödenmiştir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Açılış	1.178.832	929.198
Konusu Kalmayan Karşılık	(263.289)	(1.099.650)
Dönem gideri	330.502	1.349.284
Kapanış	1.246.046	1.178.832

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

13 KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.935.447	2.565.558
	2.935.447	2.565.558

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 2014 tarihi itibarıyla, azami 3.438,22 TL (31 Aralık 2013:3.254,44 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 2014	31 Aralık 2013
Faiz Oranı	%10,0	%8,15
Beklenen maaş/ücret artışı	%6,21	%5,00
Kıdem tazminatı hesaplamasına konu işten ayrılma yüzdesi	%1,40	%4,45

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.565.558	2.227.786
Faiz maliyeti	18.978	213.188
Hizmet maliyeti	584.693	321.447
Dönem içi ödemeler	(191.989)	(824.915)
Aktüeryal fark (*)	(41.794)	628.052
Kapanış bakiyesi	2.935.446	2.565.558

(*) Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

14 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	48.537.485	47.129.890
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	48.537.485	47.129.890

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para cinsinden vermiş olduğu 15.850.000 euro TRİ vardır. (31 Aralık 2013: 15.850.000 euro).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

14 TAAHHÜTLER (Devamı)

Şirket'in TRİ'lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Eximbank kredileri (*)	47.213.040	46.103.050
Gümrük müdürlükleri	203.844	203.843
Manisa Organize Sanayi Bölgesi	291.200	291.200
Müşterileri	500.380	489.775
Vergi daireleri	29.500	29.500
Diğer	299.521	12.522
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	48.537.485	47.129.890

(*) Eximbank kredileri için verilen teminat mektupları, Şirket'in Eximbank'tan kullandığı kredilerin teminatı olarak verilmiştir.

Teminat mektupları, gümrük işlemleri için gümrük müdürlüklerine, kullanılan Eximbank kredileri için Eximbank'a, Şirket'in mal ve hizmet alımı ile ilgili işlemlere ilişkin Manisa Organize Sanayi Bölgesi'ne, tedarikçilere ve vergi dairelerine verilmiştir. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'ler yoktur. Bu nedenle diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı sıfırdır.

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	959.796	839.596
Personele borçlar (**)	736.366	426.513
	1.696.162	1.266.109

(*) Şirket'in çalışan personeli için ödenecek olan Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") işveren primlerini ve Muhtasar Beyannamesine ilişkin gelir vergisi borçlarını içermektedir.

(**) Şirket'in Personele Borçlar kısmında görünen tutarın sebebi maaşların takip eden ayın beşinci iş gününde ödenmesidir.

16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	7.727.131	3.037.706
Diğer dönen varlıklar	127.458	52.570
	7.854.589	3.090.276

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17 ÖZKAYNAKLAR

17.1 Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic.A.Ş.	A	44%	13.052.309	44%	13.052.309
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic.A.Ş.	B	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic.A.Ş.	C	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Diğer ortaklar	D	38%	11.697.691	38%	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

Şirketin %61,01 oranında ortağı olan Şenocak Holding ile MF Soğutma'nın doğrudan ve dolaylı olarak %100'üne sahip olduğu Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şenocak Soğutma") ve Klimasan Dış Ticaret firmaları, MF Soğutma'nın bünyesinde aktif ve pasifi devralma yoluyla 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla birleşmiştir. Operasyonel verimliliği arttırmak amacıyla yapılan bu vergisiz birleşme sonucunda Şenocak Holding, Şenocak Soğutma ve Klimasan Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Klimasan Dış Ticaret") infisah olmuştur. Bu itibarla, MF Soğutma, Şirketin %61,01 oranında doğrudan ortağı haline gelmiştir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket sermayesi her biri 1 kr değerinde 3.000.000.000 paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 3.000.000.000). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nama yazılı hisselerin tamamı imtiyazlıdır. D grubu hisseler ise, gerçek kişi ortaklar ile halka arz edilen kısımdan ibarettir. D grubu hisse sahipleri yönetim kurulu için aday gösterememektedir.

Yönetim kurulu A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından 4 (dört) üye, B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından 1 (bir) üye ve C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından 1 (bir) üye olmak üzere, 6 (altı) üye olarak genel kurul tarafından tayin edilir. Genel kurul toplantılarında A, B ve C grubu hisselerden her hisse 50 (elli), diğer gruplara ait hisselerden her hisse 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.354.205	1.354.205
	1.354.205	1.354.205

17.3 Geçmiş Yıllar Karları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ne göre yeniden düzenlenmiş geçmiş yıllar karları 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 30.700.570 TL'dir (31 Aralık 2013: 17.904.895 TL).

17.4 Kar Dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yurt içi satışlar	5.769.792	12.856.806
Yurt dışı satışlar	54.806.525	26.905.197
İndirimler ve iskontolar	(3.906.116)	(1.547.402)
	56.670.201	38.214.601

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	(39.850.652)	(35.971.572)
Genel üretim giderleri	(1.568.137)	(1.302.527)
Personel giderleri	(5.897.950)	(4.914.512)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(957.269)	(537.369)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	9.673.613	14.510.469
Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.207.143	1.362.355
Diğer maliyetler	(6.916.012)	(4.521.387)
	(44.309.266)	(31.374.542)

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

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Amortisman ve itfa giderleri	(437.564)	(376.821)
Personel giderleri ve diğer giderler(*)	(479.125)	(308.265)
	(916.688)	(685.086)

(*)31 Mart 2014 tarihinde diğer giderler 140.356 TL dir.(31 Mart 2013 tarihinde 162.657 TL dir.)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

**19 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM
GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)**

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Garanti giderleri	(529.763)	(323.340)
Personel giderleri	(1.240.756)	(1.027.424)
Taşıma giderleri	(277.497)	(309.703)
Sigorta Giderleri	(82.534)	(42.816)
Seyahat Giderleri	(172.709)	(90.309)
Kira Giderleri	(186.820)	(33.800)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(101.585)	(51.452)
Reklam giderleri	(137.558)	(63.027)
Gümrükleme Giderleri	(63.296)	(58.692)
Satış Komisyon Gideri	(219.814)	(100.968)
Diğer Danışmanlık giderleri	(3.798)	(53.013)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(399.193)	(369.212)
	(3.415.324)	(2.523.757)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel giderleri	(1.189.535)	(1.004.123)
Danışmanlık Giderleri	(178.555)	(378.680)
Amortisman ve itfa giderleri	(77.047)	(114.722)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(118.976)	(131.630)
Yönetim Kurulu Huzur Hakkı	(56.700)	(69.000)
Kira Giderleri	(26.192)	(46.877)
Sigorta Giderleri	(27.780)	(25.760)
Seyahat giderleri	(4.967)	(45.427)
Diğer genel yönetim giderleri	(183.544)	(84.960)
Vergi resim Harçlar	(10.237)	(3.801)
	(1.873.533)	(1.904.980)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait esas faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hurda satış geliri	212.506	357.644
Kira gelirleri	1.941	4.551
Tübitak tarafından elde edilen gelirler	-	156.959
Sabit kıymet satış karı	32.089	-
Esas Faaliyetlerden kur farkı geliri,net	235.657	-
Servis bedeli ve çeşitli hizmetler gelirleri	3.600	22.925
Reeskont geliri	104.893	102.110
Diğer gelirler	305.488	302.472
	896.173	946.660

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait esas faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Şüpheli alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	(4.712)	-
Dava Karşılığı gideri	(98.000)	-
Diğer faaliyet gideri	(173.405)	(123.925)
Esas Faaliyetlerden kur farkı gideri	-	(121.654)
Reeskont gideri	(9.276)	(121.050)
	(285.393)	(366.629)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kur Farkı geliri,net	784.049	493.133
Faiz gelirleri	2.129.592	1.371.193
Menkul Kıymet satış karları	511.431	42.018
Finansal Yatırımlar değer artışı	593.829	405.095
	4.018.900	2.311.439

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Menkul Kıymet satış zararları	(2.653.728)	(308.321)
	(2.653.728)	(308.321)

22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faiz gelirleri	524.617	239.877
Kur farkı gideri,net	-	518.620
	524.617	758.497

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kur farkı gideri,net	(3.148.237)	-
Faiz gideri	(1.940.574)	(1.071.326)
Diğer finansman giderleri	(266.693)	(65.198)
	(5.355.504)	(1.136.524)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

23 NİTELİKLERİNE / (ÇEŞİTLERİNE) GÖRE GİDERLER

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlere ait amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Satılan malın maliyeti (Dipnot:18)	(957.269)	(537.369)
Satış pazarlama giderleri (Dipnot:19)	(101.585)	(51.452)
Genel yönetim giderleri (Dipnot:19)	(77.047)	(114.722)
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot:19)	(437.564)	(376.821)
Stoklar üzerinde aktifleşen	(67.316)	(476.198)
	(1.640.781)	(1.556.562)

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlere ait personel giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Ücretler	(5.776.441)	(4.059.211)
Fazla mesai ve tatil	(395.615)	(545.020)
İşveren Payları	(939.150)	(821.943)
Primler	(152.904)	(204.158)
Sosyal yardımlar ve diğer menfaatler	(1.402.901)	(1.461.334)
	(8.667.011)	(7.091.667)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren

Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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, yürürlükte olan veya yürürlüğü girmesi kesin olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

24

GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihileri itibarıyla, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı		Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		Net	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönemsellik düzeltmeleri ve stok değer düşüklüğü	305.261	359.618	-	-	305.261	359.618
Türev enstrüman değerleme farkları	203.920	-	-	-	203.920	-
Kıdem tazminatı karşılığı	587.089	513.112	-	-	587.089	513.112
Kullanılmamış izin karşılıkları	156.140	110.343	-	-	156.140	110.343
İkramiye Karşılığı	60.000	270.000	-	-	60.000	270.000
Garanti karşılıkları	387.198	216.175	-	-	387.198	216.175
Şüpheli alacak karşılığı	193.293	188.749	-	-	193.293	188.749
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	-	-	(323.756)	(351.439)	(323.756)	(351.439)
Tahvil ve bonolara ilişkin değerleme farkları	715.756	834.521	-	-	715.756	834.521
Diğer geçici farklar	159.302	4.451	(117.819)	-	41.483	4.451
Ara toplam	2.767.960	2.496.969	-441.575	-351.439	2.326.385	2.145.530
Netleştirme	(441.575)	(351.439)	441.575	351.439		
Toplam	2.326.385	2.145.530	0	0	2.326.385	2.145.530

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak 2014 itibarıyla	Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	Kapsamlı gelir tablosun da muhasse beleştiril en kısım	31 Mart 2014 itibarıyla
Dönemsellik düzeltmeleri ve stok değer düşüklüğü	359.618	(54.357)		305.261
Türev enstrüman değerleme farkları	--	203.920		203.920
Kıdem tazminatı karşılığı	513.112	82.336	(8.359)	587.089
Kullanılmamış izin karşılıkları	110.343	45.797		156.140
İkramiye karşılığı	270.000	(210.000)		60.000
Garanti karşılıkları	216.175	171.023		387.198
Şüpheli alacak karşılığı	188.749	4.544		193.293
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(351.439)	27.683		(323.756)
Tahvil ve bonolara ilişkin değerleme farkları	834.521	(118.765)		715.756
Diğer geçici farklar	4.452	37.032		41.484
Ertelenmiş Vergi varlığı	2.145.531	189.213	(8.359)	2.326.386

	1 Ocak 2013 itibarıyla	Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	Kapsamlı gelir tablosun da muhasse beleştiril en kısım	31 Aralık 2013 itibarıyla
Dönemsellik düzeltmeleri ve stok değer düşüklüğü	101.157	258.461	--	359.618
Türev enstrüman değerleme farkları	53.000	(53.000)	--	--
Kıdem tazminatı karşılığı	445.557	(58.056)	125.611	513.112
Kullanılmamış izin karşılıkları	109.857	486	--	110.343
İkramiye karşılığı	--	270.000	--	270.000
Garanti karşılıkları	221.841	(5.666)	--	216.175
Şüpheli alacak karşılığı	--	188.749	--	188.749
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(307.363)	(44.076)	--	(351.439)
Tahvil ve bonolara ilişkin değerleme farkları	361.793	472.728	--	834.521
Diğer geçici farklar	131.501	(127.049)	--	4.452
Ertelenmiş Vergi varlığı	1.117.343	902.577	125.611	2.145.531

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	758.055	3.687.882
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(125.593)	(3.642.010)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	632.462	45.872

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Cari vergi geliri/(gideri)	(758.055)	(720.546)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	189.215	(192.855)
	(568.840)	(913.401)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014		1 Ocak - 31 Mart 2013	
Dönem karı	2.731.614		3.017.957	
Vergi gideri	568.840		913.401	
Vergi öncesi kar	3.300.454	%	3.931.358	%

Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi tutarı	(660.091)	(20)	(786.272)	(20)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(89.400)	(3)	(143.675)	(4)
Vergiden muaf gelirler	128.619	4	70.845	2
Yatırım teşviki kapsamında indirimli				
Kurumlar vergisine tabi olan gelirler		0	67.481	
Diğer	52.032	2	(121.780)	(3)
Vergi gideri	(568.840)	(17)	(913.401)	(23)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

25 PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hisse başına kazanç miktarı, 0,09 TL (31 Mart 2013: 0,10 TL) tutarındaki net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır. 31 Mart tarihlerinde üç aylık hesap dönemleri itibarıyla hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan 1 TL nominal değerli hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000
Net dönem (zararı)/ karı	2.731.614	3.017.957
Hisse başına (kayıp)/kazanç (TL)	0,09	0,10

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle mamul ve malzeme satışlarından kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle mal ve hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, 719.974 TL'dir (31 Mart 2013: 505.323 TL) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014			31.12.2013		
	Alacaklar		Borçlar	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
OOO Metalfrio Solutions	10.309.043	3.759.000	68.945	5.929.463	3.670.625	43.310
Metalfrio Solutions Brazil	172.330		1.405	168.279		1.369
Metalfrio Solutions A/S Denmark	1.594.080		117.561	381.327		72.094
Metalfrio Solutions Indonesia	3.386.332			3.512.788		
Metalfrio Solutions Mexico						
Klimasan Ukrayna	9.861.107			2.889.008		
Klimasan Rusya	349.680			336.331		
Metalfrio Solutions Soğutma	101.154			49.765		
Diğer			627			627
Toplam	25.773.725	3.759.000	188.537	13.266.961	3.670.625	117.400
İlişkili taraflardan alacaklar için tahakkuk etmemiş finansman gideri						
	25.773.725	3.759.000	188.537	13.266.961	3.670.625	117.400

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

MF Soğutma; İzmir Ticaret Sicil Memurluğuna Merkez- 22336-K-3661 sicil numarası ile kayıtlı Şenocak Holding'i, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna 297484 sicil numarası ile kayıtlı Şenocak Soğutma'yı ve İzmir Ticaret Sicil Memurluğuna Merkez-150479 sicil numarası ile kayıtlı Klimasan Dış Ticaret'i 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134-158. ve 191-193. Maddeleri ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18,19 ve 20. Maddeleri uyarınca birleşme suretiyle bütün aktif ve pasifleriyle birlikte bütün olarak, tasfiyesiz infisah yoluyla ve vergisiz olarak devralması suretiyle ve Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1-b ve 156.maddelerinde öngörülen usulle birleşmesine ilişkin Şenocak Holding Anonim Şirketi, Şenocak Soğutma ve Klimasan Dış Ticaret ile imzalanan 26.12.2013 tarihli devir yoluyla birleşme sözleşmesi 31.12.2013 tarihinde tescil edilmiştir.

İlişkili taraflarla olan işlemler

Şirket'in 31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık döneme ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014		1 Ocak- 31 Mart 2013	
	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar
Klimasan Ukrayna	7.054.255		960.636	
Klimasan Rusya			806.702	
Metalfrio Solutions Soğ.A.Ş.				3.126
Metalfrio Solutions	1.108.384		751.725	2.894
Metalfrio Sogutma		3.934		
Pt.Metalfrio Solutions				
Indonesia	2.351.090			
OOO Metalfrio Solutions				
Russia	3.340.090			
	13.853.820	3.934	2.519.063	6.020
<u>Sağlanan Hizmetler</u>				
Klimasan Ukrayna		2.617	10.589	43.808
Şenocak Soğutma				14.335
Metalfrio Solutions Soğ.A.Ş.			1.500	
Şenocak Holding A.Ş.			6.259	139.094
Metalfrio Solutions				18.595
Metalfrio Sogutma		21.714		
OOO Metalfrio Solutions				
Russia	83.057	24.592		
Pt.Metalfrio Solutions Indonesia				
Metalfrio Solutions A/S				
Denmark		44.024		
	83.057	92.946	18.348	215.832

27 TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla türev araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014		1 Ocak- 31 Aralık 2013	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli faiz oranı takası		(1.019.600)		

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1 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.

28.2 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.

28.2.1 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.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren
Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ *(Devamı)*

28.2.2 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 itibarı ile Şirket söz konusu fonlama riskine maruz kalabilmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ *(Devamı)*

28.2 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

28.2.3 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:

Raporlama tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli sabit faizli banka mevduatları ve sabit faizli finansal yükümlülükleri bulunmaktadır. Bundan dolayı faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

28.3 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 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.3.1 Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz pozisyonu ve faize duyarlılık analizi aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Etkin faiz oranı	Defter değeri	Etkin faiz oranı	Defter değeri
Sabit faizli finansal araçlar				
Nakit ve nakit benzerleri (Vadeli mevduat)	%1,78-%12,70	28.417.781	%1,50-%10,25	74.962.407
Finansal yükümlülükler	%3,25-%5,00	163.616.775	%3,25-%5,00	149.868.077
Finansal yatırımlar	%0-%12,75	113.315.620	%0-%12,75	79.810.593
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal yükümlülükler	%2,75+Libor	45.458.039	%2,75+Libor	44.054.904

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, faiz oranlarının 100 baz puan değişmesi ve diğer tüm değişkenlerin; özellikle kurların aynı kalması varsayımı altında, değişken faizli kalemlerden kaynaklanan öz sermayeye ve vergi öncesi dönem karındaki etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TL Kar/Zarar		TL Kar/Zarar	
	Faiz oranının artması	Faiz oranının azalması	Faiz oranının artması	Faiz oranının azalması
Değişken faizli kredi faizinin %1 artması/azalması halinde				
Net varlık/yükümlülük	(1.198.850)	1.198.850	(1.170.664)	1.170.664
Değişken faiz net etki (1)	(1.198.850)	1.198.850	(1.170.664)	1.170.664

Sabit oranlı enstrümanlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi:

Şirket'in, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükleri ile gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev enstrümanları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zarara yansımacaktır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.3.2 Kredi riski

Şirket yönetimi, müşterilerin geçmiş ve güncel finansal yapısını, pazar payını ve bulunduğu ülke şartlarını detaylı bir şekilde inceleyerek müşteri bazında risk analizi yapmakta, firma limit ve risklerini bu analizlerin sonucuna göre belirlemektedir.

Müşteri bazlı kredi riski analizleri doğrultusunda müşterilerinde avans alma ya da akreditifli çalışma gibi yöntemler vasıtasıyla alacaklarındaki kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır. Bunun dışında, yapılan dönemsel yaşlandırma analizleriyle müşterilerinin ödeme vadelerindeki gecikmeleri takip etmekte ve gecikmelere karşı önlem almaya çalışmaktadır. Şirket şüpheli alacak karşılıklarını ilgili müşteri ile tahsilatlarda 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 azami kredi riski (A+B+C+D+E)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili	Diğer		
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
	25.773.725	44.282.410	3.759.000	7.064.263	33.799.015	113.315.620
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan 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	11.936.045	40.262.478	3.759.000	7.064.263	33.799.015	113.315.620
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.837.680	4.019.932				
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		9.211.621				
- Değer düşüklüğü (-)		-9.211.621				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.3.2 Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31.12.2013	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan						
azami kredi riski	13.266.961	35.972.230	3.670.625	4.772.883	82.086.575	79.810.593
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.526.699	28.624.186	3.670.625	4.772.883	82.086.575	79.810.593
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	6.740.262	7.348.044				
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		8.998.457				
- Değer düşüklüğü (-)		(8.998.457)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Vadesi geçmiş ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	4.578.009	5.196.573
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	7.265.883	7.909.654
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	6.013.720	982.079
Toplam vadesi geçen alacaklar	17.857.612	14.088.306

Şirket'in genel olarak vadeli alacakları için 1-30 gün arası gecikmeler sektörün dinamikleri de dikkate alındığında normal seviyelerde kabul edilebilir. 1-12 ay arası vadesini geçmiş ticari alacakların ise önemli çoğunluğu, kredi riski düşük seviyede olan ilişkili kuruluş bakiyelerinden oluşmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.3.3 Döviz kuru riski

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	68.929.269	8.376.594	16.821.696	38.619.810	8.543.156	6.942.330
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları dahil)	142.300.477	26.104.690	28.310.863	130.665.112	26.799.731	25.018.371
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.759.000	-	1.250.000	4.148.165	-	1.412.622
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	214.988.746	34.481.284	46.382.558	173.433.087	35.342.887	33.373.323
9. Toplam Varlıklar (4)	214.988.746	34.481.284	46.382.558	173.433.087	35.342.887	33.373.323
10. Ticari Borçlar	(16.769.425)	(3.254.623)	(3.206.455)	(12.856.839)	(1.959.421)	(2.954.145)
11. Finansal Yükümlülükler	(88.474.043)	(29.208.194)	(8.151.749)	(88.467.485)	(30.234.109)	(8.152.163)
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(105.243.468)	(32.462.817)	(11.358.204)	(101.324.325)	(32.193.530)	(11.106.308)
14. Ticari ve diğer Borçlar	-	-	-	(939.680)	-	(320.000)
15. Finansal Yükümlülükler	(119.991.371)	-	(39.901.360)	(104.946.199)	-	(35.738.532)
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(119.991.371)	-	(39.901.360)	(105.885.879)	-	(36.058.532)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(225.234.839)	(32.462.817)	(51.259.564)	(207.210.204)	(32.193.530)	(47.164.840)
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların						
Net Varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	47.035.400	5.000.000	12.000.000	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	47.035.400	5.000.000	12.000.000	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9+18+19)	36.789.307	7.018.467	7.122.994	(33.777.117)	3.149.357	(13.791.517)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.246.093)	2.018.467	(4.877.006)	(33.777.117)	3.149.357	(13.791.517)
25. İhracat	54.806.525	5.014.612	14.402.862	121.946.224	-	49.247.762
26. İthalat	31.107.586	7.026.103	5.124.111	57.661.615	-	22.615.059

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.3.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Duyarlılık Analizi

31 Mart 2014 itibarıyla Türk Lirasının (TL) diğer döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi varsayımında vergi öncesi dönem karı, 3.678.931 TL azalacaktır. (31 Aralık 2013: 3.377.712) TL dönem karı artacaktır.) Bu analiz, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, başta faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.536.904	(1.536.904)	672.167	(672.167)
2-ABD Doları riskinden korunan kısmı (-)				
3-ABD Doları net etki	1.536.904	(1.536.904)	672.167	(672.167)
1-Avro net varlık / yükümlülüğü	2.142.027	(2.142.027)	(4.049.879)	4.049.879
2-Avro riskinden korunan kısmı (-)				
3-Avro net etki	2.142.027	(2.142.027)	(4.049.879)	4.049.879
TOPLAM	3.678.931	(3.678.931)	(3.377.712)	3.377.712

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.3.4 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.

Cari Dönem					
Sözleşme uyarınca/Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydankısa (I)	3-12ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	(209.074.814)	(218.033.892)	(446.381)	(187.023.569)	(30.563.942)
Ticari borçlar	(43.652.256)	(43.505.521)	(43.273.471)	(232.050)	
Diğer borçlar	(1.227.999)	(1.227.999)	(1.194.155)	-	(33.845)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	(253.955.069)	(262.767.412)	(44.914.007)	(187.255.619)	(30.597.787)
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri			-		
Türev nakit çıkışları	(1.019.600)		-		
	(1.019.600)		- -	-	-

Önceki Dönem					
Sözleşme uyarınca/Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydankısa (I)	3-12ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	(193.922.981)	(203.871.976)	(3.570.413)	(91.168.844)	(109.132.719)
Ticari borçlar	(32.587.700)	(32.705.128)	(32.336.069)	(369.059)	
Diğer borçlar	(2.165.422)	(2.165.422)	(2.148.028)		(17.394)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	(228.676.103)	(238.742.526)	(38.054.510)	(91.537.903)	(109.150.113)
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri		-	-	-	
Türev nakit çıkışları		-	-		

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLAR

29.1 Türev enstrümanlar

Şirket, kur ve parite riskine karşı finansal kuruluşlar ile vadeli döviz alım ve satım sözleşmesi yapmıştır.

Aşağıdaki 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla forward sözleşmeleri raporlama tarihindeki kur ile vade tarihindeki kur arasındaki fark cari dönem finansman gelirlerine ve giderlerine yansıtılmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal kuruluşlar ile yapmış olduğu vadeli döviz alım ve satış sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Mart 2014

İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Alış ABD Doları	KUR	TL Karşılığı	Parite Oranı	TL Karşılığı	Kar/(zarar) TL
18.02.14	31.12.14	5.000.000	2,3855	11.927.500	2,3347	11.673.500	- 254.000

İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Alış Avro	KUR	TL Karşılığı	Parite Oranı	TL Karşılığı	Kar/(zarar) TL
18.02.14	31.12.14	12.000.000	3,2848	39.417.600	3,221	38.652.000	- 765.600
Net Kar/Zarar							-1.019.600

31 Aralık 2013

İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Alış ABD Doları	KUR	TL Karşılığı	Parite Oranı	TL Karşılığı	Kar/(zarar) TL
Net Kar/Zarar							

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

29.2 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 değerleme metotlarını 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 metotlar kullanılmıştır:

Yılsonu 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 2014 ve 31 Aralık 2013 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. Uzun vadeli finansal borçlar etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmeleri sonucu kayıtlı değeri gerçeğe uygun değere yaklaştığı varsayılmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

29.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

Finansal varlıklar	31 Mart 2014			31 Aralık 2013	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	33.845.203	33.845.203	82.131.859	82.131.859
Finansal Yatırımlar	4	113.315.620	113.315.620	79.810.593	79.810.593
Ticari Alacaklar	6	70.056.135	70.056.135	49.239.191	49.239.191
Diğer Alacaklar	7	10.823.263	10.823.263	8.456.072	8.456.072
Toplam		228.040.220	228.040.220	219.637.715	219.637.715

Finansal yükümlülükler	31 Mart 2014			31 Aralık 2013	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Finansal Borçlar	5	(209.074.814)	(209.074.814)	(193.922.981)	(193.922.981)
Ticari Borçlar	6	(43.652.256)	(43.652.256)	(32.587.700)	(32.587.700)
Diğer Borçlar	7	(1.227.999)	(1.227.999)	(2.165.422)	(2.165.422)
Toplam		(253.955.069)	(253.955.069)	(228.676.103)	(228.676.103)

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)

31 Mart 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	113.315.620	-	113.315.620
Türeve dayalı araçların gelir reeskontu	-	-	-	0
Türeve dayalı araçların gider reeskontu	-	(1.019.600)	-	(1.019.600)
	0	112.296.020	0	112.296.020

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	79.810.593	-	79.810.593
Türeve dayalı araçlardan gelir reeskontu	-	-	-	0
Türeve dayalı araçlardan gider reeskontu	-	-	-	0
	0	79.810.593	0	79.810.593

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2014 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Döneme Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye Ticaret Kanunu'na uyum sağlanması ve süreci içinde ulaşılamayan kayıtlı sermaye tavanı için yeniden izin alınması amaçlarıyla hazırlanan Şirketimiz esas sözleşmesinin 4, 5, 7, 10, 13, 15, 16, 19, 20, 21, 25, 26, 28 ve 30 numaralı maddelerinin tadili ile 17, 18 ve 31 numaralı maddelerinin esas sözleşmeden çıkartılmasına ilişkin tadil tasarıları Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilmiş ve söz konusu tadil tasarılarına uygun görüş verilmiştir. Ayrıca Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.03.2014 tarihli ve 3064 sayılı yazılarına istinaden 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 333 üncü maddesi hükmü gereğince 03.04.2014 tarihli 468027-3060 sayılı yazı ile T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından da izin alınmıştır.