

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ  
VE TİCARET ANONİM  
ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mersis No: 3768339711958392  
Ticari Sicil No : 143929

**Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na**

### **Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Gülin Günce, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İzmir, 29 Şubat 2016

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                              |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                                                          | <b>1-2</b>  |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>                                                                  | <b>3</b>    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                                                                     | <b>4</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                                                                                              | <b>5-6</b>  |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>                                                                            | <b>7-72</b> |
| 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                                                                             | 7           |
| 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....                                                                          | 7-28        |
| 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                                                                           | 29-31       |
| 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                              | 32-33       |
| 5 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....                                                                                            | 33-34       |
| 6 STOKLAR .....                                                                                                              | 34          |
| 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....                                                                        | 35          |
| 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....                                                                                                 | 36-38       |
| 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                        | 38-39       |
| 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....                                                                                          | 39          |
| 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                               | 40          |
| 12 TAAHHÜTLER .....                                                                                                          | 41          |
| 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                                                                        | 42-43       |
| 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                          | 44          |
| 15 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                     | 44-45       |
| 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                                       | 45-46       |
| 17 HASILAT.....                                                                                                              | 46-47       |
| 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE<br>ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ .....                                | 48-49       |
| 19 ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....                                                                     | 50          |
| 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                       | 51          |
| 21 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ .....                                                                                        | 51          |
| 22 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL ) .....                                                               | 52-54       |
| 23 PAY BAŞINA KAZANÇ .....                                                                                                   | 55          |
| 24 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                       | 55-56       |
| 25 FİNANSAL ARAÇLAR.....                                                                                                     | 56-57       |
| 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....                                                         | 58-68       |
| 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE<br>FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR). | 69-71       |
| 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                 | 72          |
| 29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                             | 72          |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| <b>VARLIKLAR</b>                              | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2015</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık<br/>2014</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                        |                                | <b>342.284.854</b>                       | <b>292.844.589</b>                         |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | 29                             | 100.314.608                              | 72.356.153                                 |
| Finansal Yatırımlar                           | 25                             | 103.733.436                              | 118.191.717                                |
| Ticari Alacaklar                              | 4                              | 60.546.220                               | 46.854.731                                 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 3,4                            | 9.040.618                                | 10.021.476                                 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 4                              | 51.505.602                               | 36.833.255                                 |
| Diğer Alacaklar                               |                                | 16.180.151                               | 1.183.355                                  |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 3,5                            | 14.770.608                               | -                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 5                              | 1.409.543                                | 1.183.355                                  |
| Stoklar                                       | 6                              | 49.081.046                               | 38.924.281                                 |
| Türev Araçlar                                 | 24                             | 696.400                                  | -                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                        | 7                              | 2.844.871                                | 2.804.213                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                         | 15                             | 8.888.122                                | 12.530.139                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                        |                                | <b>57.630.520</b>                        | <b>51.320.275</b>                          |
| Diğer Alacaklar                               | 5                              | 12.564                                   | 12.564                                     |
| Maddi Duran Varlıklar                         | 8                              | 38.972.682                               | 38.215.871                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                 | 9                              | 12.067.854                               | 9.758.820                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                        | 7                              | 1.318.584                                | 78.789                                     |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                      | 22                             | 5.258.836                                | 3.254.231                                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                       |                                | <b>399.915.374</b>                       | <b>344.164.864</b>                         |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| <b>KAYNAKLAR</b>                                 | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2015</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık<br/>2014</b> |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                 |                                | <b>130.841.732</b>                       | <b>126.605.816</b>                         |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                         | 25                             | -                                        | 14.013.628                                 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 25                             | 67.468.363                               | 62.074.663                                 |
| Ticari Borçlar                                   | 4                              | 52.702.610                               | 40.409.472                                 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                | 3,4                            | 65.498                                   | 64.874                                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar        | 4                              | 52.637.112                               | 40.344.598                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 13                             | 1.744.937                                | 1.372.190                                  |
| Diğer Borçlar                                    |                                | 207.854                                  | 329.713                                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar         | 5                              | 207.854                                  | 329.713                                    |
| Ertelenmiş Gelirler                              | 7                              | 1.831.948                                | 5.304.867                                  |
| Türev Araçlar                                    | 24                             | 1.555.533                                | -                                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                          |                                | 4.661.242                                | 2.998.742                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin           |                                |                                          |                                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                          | 13                             | 2.365.324                                | 1.222.612                                  |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                    | 11                             | 2.295.918                                | 1.776.130                                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                  | 15                             | 669.245                                  | 102.541                                    |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                 |                                | <b>176.431.161</b>                       | <b>145.521.302</b>                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                         | 25                             | 172.294.086                              | 142.662.401                                |
| Diğer Borçlar                                    |                                | 30.845                                   | 28.845                                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar         | 5                              | 30.845                                   | 28.845                                     |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 13                             | 4.106.230                                | 2.830.056                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin           |                                |                                          |                                            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                          |                                | 4.106.230                                | 2.830.056                                  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                               |                                | <b>92.642.481</b>                        | <b>72.037.746</b>                          |
| Ödenmiş Sermaye                                  | 16                             | 33.000.000                               | 33.000.000                                 |
| Sermaye Düzeltme Farkları                        | 16                             | 980.882                                  | 980.882                                    |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler              | 16                             | 2.829.996                                | 2.150.385                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak    |                                |                                          |                                            |
| Birlikmiş Diğer Kapsamlı Giderler                |                                | (2.910.635)                              | (1.624.374)                                |
| Tanımlanmış Fayda Planları                       |                                |                                          |                                            |
| Yeniden Ölçüm Kayıpları                          |                                | (2.910.635)                              | (1.624.374)                                |
| Geçmiş Yıllar Karları                            |                                | 36.851.242                               | 26.904.389                                 |
| Net Dönem Karı                                   |                                | 21.890.996                               | 10.626.464                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                          |                                | <b>399.915.374</b>                       | <b>344.164.864</b>                         |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak 2015-<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>1 Ocak 2014-<br/>31 Aralık 2014</b> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Hasılat                                                          | 17                             | 267.468.369                                           | 227.734.963                                             |
| Satışların Maliyeti (-)                                          | 17                             | (210.306.531)                                         | (182.715.419)                                           |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                  |                                | <b>57.161.838</b>                                     | <b>45.019.544</b>                                       |
| Pazarlama Giderleri (-)                                          | 18                             | (17.078.070)                                          | (14.367.448)                                            |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                      | 18                             | (9.856.471)                                           | (8.248.405)                                             |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                            | 18                             | (3.178.775)                                           | (3.353.478)                                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                               | 19                             | 10.532.402                                            | 2.749.298                                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                           | 19                             | (764.958)                                             | (3.154.161)                                             |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                        |                                | <b>36.815.966</b>                                     | <b>18.645.350</b>                                       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                | 20                             | 38.625.954                                            | 10.494.071                                              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                            | 20                             | (16.603.787)                                          | (10.185.849)                                            |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                     |                                | <b>58.838.133</b>                                     | <b>18.953.572</b>                                       |
| Finansman Giderleri ve Gelirleri, net                            | 21                             | (34.482.651)                                          | (6.731.707)                                             |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                                         |                                | <b>24.355.482</b>                                     | <b>12.221.865</b>                                       |
| <b>Vergi Gideri</b>                                              |                                | <b>(2.464.486)</b>                                    | <b>(1.595.401)</b>                                      |
| - Dönem Vergi Gideri                                             | 22                             | (4.147.526)                                           | (2.742.174)                                             |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)                             | 22                             | 1.683.040                                             | 1.146.773                                               |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                |                                | <b>21.890.996</b>                                     | <b>10.626.464</b>                                       |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                         | 23                             | <b>0,66</b>                                           | <b>0,32</b>                                             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                              |                                |                                                       |                                                         |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>          |                                | <b>(1.286.261)</b>                                    | <b>152.289</b>                                          |
| Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                  |                                |                                                       |                                                         |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm                         |                                |                                                       |                                                         |
| Kazançları / (Kayıpları)                                         |                                | (1.607.826)                                           | 190.361                                                 |
| Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | 22                             | 321.565                                               | (38.072)                                                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                     |                                | <b>20.604.735</b>                                     | <b>10.778.753</b>                                       |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                         | Ödenmiş Sermaye   | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler |                      |                       | Birikmiş Karlar   |                     |  |
|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|--|
|                                         |                   |                           | Taahhütler                                                                                | Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Net Dönem Karı    | Özkaynaklar toplamı |  |
| <b>1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye</b>    | <b>30.000.000</b> | <b>980.882</b>            | <b>(1.776.663)</b>                                                                        | <b>1.354.205</b>     | <b>17.904.895</b>     | <b>12.795.674</b> | <b>61.258.993</b>   |  |
| Dönem Karı Transferleri                 | -                 | -                         | -                                                                                         | -                    | 12.795.674            | (12.795.674)      | -                   |  |
| Sermaye Artırımı                        | 3.000.000         | -                         | -                                                                                         | -                    | (3.000.000)           | -                 | -                   |  |
| Yasal Yedeklere Transferler             | -                 | -                         | -                                                                                         | 796.180              | (796.180)             | -                 | -                   |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                   | -                 | -                         | 152.289                                                                                   | -                    | -                     | 10.626.464        | 10.778.753          |  |
| <b>31 Aralık 2014 itibarıyla bakiye</b> | <b>33.000.000</b> | <b>980.882</b>            | <b>(1.624.374)</b>                                                                        | <b>2.150.385</b>     | <b>26.904.389</b>     | <b>10.626.464</b> | <b>72.037.746</b>   |  |
| <b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye</b>    | <b>33.000.000</b> | <b>980.882</b>            | <b>(1.624.374)</b>                                                                        | <b>2.150.385</b>     | <b>26.904.389</b>     | <b>10.626.464</b> | <b>72.037.746</b>   |  |
| Dönem Karı Transferleri                 | -                 | -                         | -                                                                                         | -                    | 10.626.464            | (10.626.464)      | -                   |  |
| Yasal Yedeklere Transferler             | -                 | -                         | -                                                                                         | 679.611              | (679.611)             | -                 | -                   |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                   | -                 | -                         | (1.286.261)                                                                               | -                    | -                     | 21.890.996        | 20.604.735          |  |
| <b>31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye</b> | <b>33.000.000</b> | <b>980.882</b>            | <b>(2.910.635)</b>                                                                        | <b>2.829.996</b>     | <b>36.851.242</b>     | <b>21.890.996</b> | <b>92.642.481</b>   |  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                                                     | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>31 Aralık<br>2015 | Geçmiş Dönem<br>31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                       |                        |                                 |                                   |
| <b>Dönem Karı</b>                                                                                   |                        | 21.890.996                      | 10.626.464                        |
| <b>Dönem Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                                 |                        |                                 |                                   |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                  | 8,9                    | 7.588.216                       | 6.926.212                         |
| - Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) / kayıplar ile ilgili düzeltmeler |                        | (750)                           | (52.293)                          |
| - Yapılmakta olan yatırımların giderleştirilmesi                                                    | 9                      | -                               | 56.269                            |
| - Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler                                                       | 6                      | (112.296)                       | 26.419                            |
| - Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                                   | 4                      | 1.063.347                       | (713.044)                         |
| - Ticari alacakların reeskont giderleri                                                             | 4                      | 35.669                          | (100.980)                         |
| - Ticari borçların reeskont gelirleri                                                               | 4                      | (77.327)                        | 2.059                             |
| - Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                                  | 13                     | 632.513                         | 1.318.762                         |
| - Kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili düzeltmeler                                             | 13                     | (7.288)                         | 20.701                            |
| - İkramiye karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                                         | 13                     | 1.962.502                       | (700.000)                         |
| - Garanti karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net                                                     | 11                     | 476.154                         | (403.562)                         |
| - Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net                                                        | 11                     | (165.104)                       | 524.681                           |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                             | 21                     | 8.292.506                       | 8.133.254                         |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                             | 20                     | (11.717.533)                    | (7.301.861)                       |
| - Türev entsrümanları ile ilgili düzeltmeler                                                        | 24                     | 859.133                         | -                                 |
| - Krediler ile ilgili gerçekleşmemiş kur farkları                                                   |                        | 29.225.448                      | (3.885.080)                       |
| - Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler                                                |                        | 7.947.455                       | 231.904                           |
| - Finansal yatırımlar değer azalışı, net                                                            | 20                     | 15.680.228                      | 7.709.246                         |
| - Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                               | 22                     | 2.464.486                       | 1.595.401                         |
|                                                                                                     |                        | <b>64.147.359</b>               | <b>13.388.088</b>                 |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                  |                        |                                 |                                   |
| - Stoklardaki artış                                                                                 | 6                      | (10.044.469)                    | (12.571.399)                      |
| - Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                            | 4                      | (14.790.505)                    | 2.629.520                         |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış                                 | 5, 15                  | (11.281.369)                    | (1.974.545)                       |
| - Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                              | 4                      | 12.370.465                      | 7.819.713                         |
| - Peşin ödenmiş giderlerdeki artış                                                                  | 7                      | (1.280.453)                     | (1.173.681)                       |
| - Ertelenmiş gelirlerdeki azalış                                                                    | 7                      | (3.472.919)                     | 3.747.020                         |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış                                     |                        | 1.028.330                       | (719.555)                         |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                    |                        | <b>(27.470.920)</b>             | <b>(2.242.927)</b>                |
| Ödenen kıdem tazminatları                                                                           | 13                     | (964.165)                       | (863.903)                         |
| Ödenen ikramiye                                                                                     | 13                     | (812.502)                       | (952.693)                         |
| Ödenen vergi                                                                                        | 22                     | (4.220.936)                     | (3.145.262)                       |
|                                                                                                     |                        | <b>52.569.832</b>               | <b>16.809.767</b>                 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                                                                      | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2015</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık<br/>2014</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan<br/>Nakit Akışları</b>                                                    |                                |                                          |                                            |
| Maddi duran varlıkların satışından<br>kaynaklanan nakit girişleri                                                    |                                | 38.414                                   | 176.048                                    |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından<br>kaynaklanan nakit çıkışları                                         | 8,9                            | (10.691.725)                             | (8.320.645)                                |
| Finansal yatırımlardaki artışla ilgili düzeltmeler                                                                   | 20, 25                         | (1.221.947)                              | (46.090.370)                               |
| Alınan Faiz                                                                                                          | 20                             | 11.717.533                               | 7.301.861                                  |
|                                                                                                                      |                                | <u>(157.725)</u>                         | <u>(46.933.106)</u>                        |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                  |                                |                                          |                                            |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                             |                                | 70.953.500                               | 122.774.595                                |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                             |                                | (80.664.578)                             | (95.973.817)                               |
| Ödenen faiz                                                                                                          |                                | (6.795.119)                              | (6.221.241)                                |
|                                                                                                                      |                                | <u>(16.506.197)</u>                      | <u>20.579.537</u>                          |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit<br/>ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış (A+B+C)</b> |                                | <u>35.905.910</u>                        | <u>(9.543.802)</u>                         |
| <b>D. Yabancı Para Kur Farklarının Nakit ve Nakit<br/>Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                               |                                | (7.947.455)                              | (231.904)                                  |
| <b>E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                       | 29                             | 72.356.153                               | 82.131.859                                 |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</b>                                                              | 29                             | <u>100.314.608</u>                       | <u>72.356.153</u>                          |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### **1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi Manisa OSB 1.Kısım Keçiliköy OSB Mh. Cumhuriyet Cad. No:1 45030 Yunusemre, Manisa’dır.

Şirket’in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir. Şirket’in nihai ana ortağı ise Metalfrio Solutions S.A.’dır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup, hisseleri 1997 yılından itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (“Borsa İstanbul”) işlem görmektedir. Şirket’in 31 Aralık 2015 itibarıyla Borsa İstanbul’a kayıtlı % 38,99 oranında hissesi mevcuttur.

Şirket’in bünyesinde 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla istihdam edilen yıllık ortalama personel sayısı 884’dür. (31 Aralık 2014: Yıllık ortalama personel sayısı 866).

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Şubat 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

###### **2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı**

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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### Kullanılan Para Birimi

Şirket’in kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### 2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

#### 2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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. Cari dönemde şirket önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarı aşağıda açıklanmıştır:

- Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenen kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansman Giderleri ve Gelirleri,net" içerisinde sınıflanan 961.995 TL tutarındaki "Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri" ini "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler"e sınıflamıştır.
- Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenen Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Pazarlama Giderleri" içerisindeki 1.283.500 TL tutarındaki satış komisyon, ciro primi giderlerini, "Hasılat" altında sınıflamıştır.
- Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenen Finansal durum tablosunda "Karşılıklar,Koşullu Borçlar" altında sınıflanan 568.964 TL tutarındaki "Müşteri Ciro Prim Karşılıkları" nı, " Ticari Alacaklar" altında sınıflamıştır.

### 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, cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik yapmamıştır.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'tin cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|                                                     |                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 19 (Değişiklikler)                              | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar<sup>1</sup></i>                                                         |
| 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık<br>İyileştirmeler | <i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38,<br/>TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39<sup>1</sup></i> |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık<br>İyileştirmeler | <i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40<sup>1</sup></i>                                                               |

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

#### **2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 2:** Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

**TFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

**TFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

**TMS 16 ve TMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

**TMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                                                                                                    |                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 9                                                                                             | <i>Finansal Araçlar</i>                                                                                                 |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)                                                                   | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>                                                        |
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)                                                                   | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması <sup>1</sup></i>                          |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile<br>TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve<br>TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler <sup>1</sup></i>                                                             |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)                                                                  | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların<br/>Muhasebeleştirilmesi <sup>1</sup></i>                                   |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık<br>İyileştirmeler                                                | <i>TFRS 1 <sup>2</sup></i>                                                                                              |
| TMS 1 (Değişiklikler)                                                                              | <i>Açıklama Hükümleri <sup>2</sup></i>                                                                                  |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık<br>İyileştirmeler                                                | <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 <sup>2</sup></i>                                                                      |
| TMS 27 (Değişiklikler)                                                                             | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi <sup>2</sup></i>                                                       |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                                                  | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık<br/>Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları <sup>2</sup></i> |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28<br>(Değişiklikler)                                                      | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının<br/>Uygulanması <sup>2</sup></i>                                   |
| TFRS 14                                                                                            | <i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları <sup>2</sup></i>                                                               |

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi***

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri***

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi***

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

#### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

#### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

#### İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

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

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

#### Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

#### *Malların satışı*

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,

## **KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)**

#### **Hasılat (devamı)**

##### *Malların satışı (devamı)*

- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

##### *Temettü ve faiz geliri:*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

#### **Stoklar**

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

#### **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

#### Maddi Duran Varlıklar (devamı)

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşaatı bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur.

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

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

##### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

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

##### Bilgisayar yazılımı

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

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

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

## **KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)**

##### Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

#### **Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

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

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### **Borçlanma Maliyetleri**

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

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### **Finansal Araçlar**

##### Finansal varlıklar

Şirket finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

##### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal varlıklar (devamı)

###### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

###### Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

###### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrililmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerın önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

##### Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

##### Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal araçlar (devamı)

###### Finansal yükümlülükler (devamı)

###### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

###### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

###### Türev finansal araçlar

Şirket yabancı para piyasalarında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, TMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalışın kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

###### Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

## **KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Kur Değişiminin Etkileri (devamı)**

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. 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 çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları.

#### **Pay Başına Kazanç**

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

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

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

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

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

## **KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**

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

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

#### Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

#### **Devlet Teşvik ve Yardımları**

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

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

#### Cari vergi

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

#### Ertelenmiş vergi

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

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

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

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

###### Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

###### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

###### *Kıdem tazminatları*

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

## **KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)**

Bilançada muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

#### **Nakit Akış Tablosu**

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, 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.

#### **Sermaye ve Temettüleri**

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

### **2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

#### **Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar**

2.5 notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

#### **Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve hurda değerleri**

Şirket makine, tesis ve cihazların tahmini ekonomik ömürlerini raporlama yılı sonları itibarıyla yeniden gözden geçirmektedir. Şirket varlığın kullanım amacını, varlığın türü ile ilişkili teknolojik gelişmeleri ve yönetimin varlığın tahmini ekonomik ömrünü uzatması ya da kısaltmasına sebebiyet verebilecek veya ilgili varlığın amortisman değerini etkileyebilecek diğer faktörleri de değerlendirmeye almaktadır.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

#### Garanti karşılıkları

Karşılık olarak ayrılan tutarlar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmıştır. Bu kapsamda Şirket, üretim ve satışını gerçekleştirdiği mallar için tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, Şirket olarak üstlenilen ilk bakım giderleri geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu karşılık ayrılır.

#### Stoklar değer düşüklüğü

Şirket, cari yılda ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Şirket, cari dönemde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 56.316 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2014: 168.612 TL).

#### Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Şirket yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

#### Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle mamul ve malzeme satışlarından kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 3-12 aydır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle mal ve hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 1-3 aydır. Borçlara faiz işletilmemektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 31 Aralık 2015 |                |         |                |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|---------|----------------|
|                                                    | Alacaklar      |                | Borçlar |                |
|                                                    | Ticari         | Ticari olmayan | Ticari  | Ticari olmayan |
| LLC Klimasan Ukraine                               | 2.625.952      | -              | -       | -              |
| OOO Metalfrio Solutions Russia                     | 2.437.807      | -              | 18.414  | -              |
| Pt.Metalfrio Solutions Indonesia (*)               | 1.845.490      | -              | -       | -              |
| Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o. (*)          | 1.635.823      | -              | -       | -              |
| OOO Klimasan Russia                                | 374.358        | -              | -       | -              |
| Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 90.842         | 14.770.608     | -       | -              |
| Metalfrio Solutions A/S Denmark                    | 21.403         | -              | 47.084  | -              |
| Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.              | 5.190          | -              | -       | -              |
| Metalfrio Solutions S.A. Brazil                    | 2.183          | -              | -       | -              |
| P.T. Metalfrio Life Cycle Indonesia                | 1.570          | -              | -       | -              |
|                                                    | 9.040.618      | 14.770.608     | 65.498  | -              |

(\*) Şirketlere vadesi geçmiş alacakları için yıllık ortalama %4 oranında faiz uygulanmıştır.

|                                                    | 31 Aralık 2014 |                |         |                |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|---------|----------------|
|                                                    | Alacaklar      |                | Borçlar |                |
|                                                    | Ticari         | Ticari olmayan | Ticari  | Ticari olmayan |
| Pt.Metalfrio Solutions Indonesia                   | 3.674.491      | -              | -       | -              |
| LLC Klimasan Ukraine                               | 2.371.065      | -              | -       | -              |
| OOO Metalfrio Solutions Russia                     | 1.409.013      | -              | 3.624   | -              |
| Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.              | 1.398.903      | -              | -       | -              |
| Metalfrio Solutions A/S Denmark                    | 833.029        | -              | 56.653  | -              |
| OOO Klimasan Russia                                | 331.163        | -              | -       | -              |
| Metalfrio Solutions Mexico S.A. Dec.V.             | 2.283          | -              | -       | -              |
| P.T. Metalfrio Life Cycle Indonesia                | 790            | -              | -       | -              |
| Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 739            | -              | -       | -              |
| Metalfrio Solutions S.A. Brazil                    | -              | -              | 4.597   | -              |
|                                                    | 10.021.476     | -              | 64.874  | -              |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan işlemler                  | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |               |                |             |                       |         |
|----------------------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|-------------|-----------------------|---------|
|                                                    | Stok<br>almaları        | Mal satışları | Faiz gelirleri | Kira geliri | Komisyon<br>giderleri | Diğer   |
| Pt. Metalfrio Solutions Indonesia                  | -                       | 9.162.231     | 59.102         | -           | -                     | 220     |
| OOO Metalfrio Solutions Russia                     | 143.367                 | 7.804.518     | 31.345         | -           | -                     | 205.871 |
| Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.              | -                       | 5.612.284     | 67.265         | -           | -                     | 1.741   |
| LLC Klimasan Ukraine                               | -                       | 467.053       | 51.160         | -           | -                     | 29.990  |
| Pt. Metalfrio Life Cycle Indonesia                 | -                       | 41.587        | -              | -           | -                     | -       |
| Metalfrio Solutions A/S Denmark                    | 13.091                  | 2.892         | -              | -           | 211.301               | 1.494   |
| Metalfrio Solutions Brazil                         | 6.701                   | 283           | -              | -           | -                     | 5.100   |
| Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec. V.             | -                       | -             | -              | -           | -                     | 5.190   |
| Metalfrio Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. | -                       | -             | 590.314        | 6.000       | -                     | 197.743 |
|                                                    | 163.159                 | 23.090.848    | 799.186        | 6.000       | 211.301               | 447.349 |

| İlişkili taraflarla olan işlemler                  | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |               |                |             |                       |         |
|----------------------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|-------------|-----------------------|---------|
|                                                    | Stok<br>almaları        | Mal satışları | Faiz gelirleri | Kira geliri | Komisyon<br>giderleri | Diğer   |
| LLC Klimasan Ukraine                               | 17.420                  | 13.229.331    | -              | -           | -                     | 2.616   |
| Pt. Metalfrio Solutions Indonesia                  | -                       | 11.850.260    | -              | -           | -                     | -       |
| Metalfrio Solutions Poland SP. Z.O.O.              | -                       | 6.091.113     | 42.607         | -           | -                     | 20.272  |
| OOO Metalfrio Solutions Russia                     | 32.061                  | 5.805.627     | 108.655        | -           | -                     | 80.554  |
| Metalfrio Solutions A/S Denmark                    | -                       | 2.567.913     | -              | -           | 91.359                | 57.925  |
| Metalfrio Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 8.337                   | -             | -              | 6.000       | -                     | 148.124 |
| Pt. Metalfrio Life Cycle Indonesia                 | -                       | -             | -              | -           | -                     | 790     |
| Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec. V.             | -                       | 5.869         | -              | -           | -                     | 2.333   |
| Metalfrio Solutions Brazil                         | 4.363                   | -             | -              | -           | -                     | -       |
|                                                    | 62.181                  | 39.550.113    | 151.262        | 6.000       | 91.359                | 312.614 |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari olmayan işlemler

İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar finansman işlemlerinden doğmaktadır. İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar etkin piyasa faiz oranı uygulanmaktadır. Şirket tarafından 2015 yılı içinde uygulanan faiz oranları %4 tür.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara kullandırılan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | Orjinal<br>Para Birimi | Vade    | Faiz<br>Oranı % | Kısa Vadeli<br>Borçlar | Uzun Vadeli<br>Borçlar |
|---------------------------------------------------|------------------------|---------|-----------------|------------------------|------------------------|
| <u>İlişkili taraflara kullandırılan krediler:</u> |                        |         |                 |                        |                        |
| Metalfrio Solutions Soğutma A.Ş.                  | ABD Doları             | 181 gün | %4              | 5.000.000              |                        |
|                                                   |                        |         |                 | <u>5.000.000</u>       | <u>-</u>               |

2014 yılında ilişkili taraflara kullandırılan kredi bulunmamaktadır.

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

|                                        | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 4.237.506         | 4.051.273         |
| İşten ayrılma sonrası faydalar         | 97.004            | 59.342            |
|                                        | <u>4.334.510</u>  | <u>4.110.616</u>  |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Ticari alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                                             | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>                         |                   |                   |
| Ticari alacaklar                                            | 54.221.315        | 40.146.697        |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)               | 9.040.618         | 10.021.476        |
| Alacak senetleri                                            | 6.920.809         | 5.224.064         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)                      | (9.348.760)       | (8.285.413)       |
| Ticari alacaklar için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-) | (161.350)         | (147.755)         |
| Alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-) | (126.412)         | (104.338)         |
|                                                             | <u>60.546.220</u> | <u>46.854.731</u> |

Ticari alacaklar için ortalama vade 72 gündür (31 Aralık 2014: 76 gün).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in ticari alacaklarından dolayı maruz kaldığı döviz kuru riskine ait açıklamalara 26 numaralı dipnotta yer verilmiştir.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli alacak karşılıklarının, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u> |                              |                              |
| 1 Ocak itibarıyla karşılık                         | (8.285.413)                  | (8.998.457)                  |
| Dönem gideri                                       | (74.871)                     | (535.205)                    |
| Kur değerlemesinin etkisi                          | (988.476)                    | 304.503                      |
| Konusu kalmayan karşılıklar                        | -                            | 943.746                      |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık                      | <u>(9.348.760)</u>           | <u>(8.285.413)</u>           |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

##### b) Ticari borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar                                |                   |                   |
| Ticari borçlar                                            | 52.829.808        | 40.444.198        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)                 | 65.498            | 64.874            |
| Diğer ticari borçlar                                      | -                 | 15.769            |
| Ticari borçlar için tahakkuk etmemiş finansman geliri (-) | (192.696)         | (115.369)         |
|                                                           | <u>52.702.610</u> | <u>40.409.472</u> |

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

Şirket'in ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı döviz kuru riskine ait açıklamalara Not 26'da yer verilmiştir.

Ticari borçlar için ortalama vade 80 gündür (31 Aralık 2014: 72 gün).

#### 5. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Diğer Alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar            |                   |                   |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3) | 14.770.608        | -                 |
| Gümrüklerden alacaklar                 | 840.952           | 591.494           |
| Personelden alacaklar                  | 278.065           | 244.685           |
| Diğer alacaklar                        | 290.526           | 347.176           |
|                                        | <u>16.180.151</u> | <u>1.183.355</u>  |
|                                        |                   |                   |
|                                        | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar            |                   |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar         | 12.564            | 12.564            |
|                                        | <u>12.564</u>     | <u>12.564</u>     |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**5. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)****b) Diğer Borçlar**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u> |                   |                   |
| Diğer borçlar                    | 207.854           | 329.713           |
|                                  | <u>207.854</u>    | <u>329.713</u>    |
|                                  |                   |                   |
|                                  | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
| <u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u> |                   |                   |
| Alınan depozito ve teminatlar    | 30.845            | 28.845            |
|                                  | <u>30.845</u>     | <u>28.845</u>     |

**6. STOKLAR**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

|                                    | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mamuller                           | 24.922.439        | 19.733.300        |
| İlk madde ve malzeme               | 19.318.736        | 16.667.079        |
| Yarı mamuller                      | 2.991.318         | 976.039           |
| Ticari mallar                      | 1.532.306         | 1.403.579         |
| Diğer stoklar                      | 372.563           | 312.896           |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (56.316)          | (168.612)         |
|                                    | <u>49.081.046</u> | <u>38.924.281</u> |

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

31 Aralık 2015 dönemi içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 156.358.861 TL'dir. (31 Aralık 2014: 133.668.618 TL).

| Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri | 2015            | 2014             |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık                 | (168.612)       | (142.193)        |
| Dönem karşılık iptali/ (gideri)            | 112.296         | (26.419)         |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık              | <u>(56.316)</u> | <u>(168.612)</u> |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

|                                           | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                   |                   |
| Tedarikçilere verilen avanslar            | 2.232.682         | 2.069.321         |
| Gelecek aylara ait giderler               | 334.959           | 321.497           |
| Verilen iş avansları                      | 277.230           | 413.395           |
|                                           | <u>2.844.871</u>  | <u>2.804.213</u>  |

|                                           | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                   |                   |
| Verilen sabit kıymet sipariş avansları    | 1.318.584         | 74.933            |
| Gelecek yıllara ait giderler              | -                 | 3.856             |
|                                           | <u>1.318.584</u>  | <u>78.789</u>     |

|                                        | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</b> |                   |                   |
| Alınan sipariş avansları               | 1.750.309         | 4.816.336         |
| Gelecek aylara ait gelirler            | 81.639            | 488.531           |
|                                        | <u>1.831.948</u>  | <u>5.304.867</u>  |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. MADDE DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Malîyet Değeri                             | Yer altı ve      |           | Tesis, makina<br>ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Diğer maddi<br>duran<br>varlıklar | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam       |
|--------------------------------------------|------------------|-----------|------------------------------|----------|-------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|
|                                            | Arazi ve arsalar | düzenleri |                              |          |             |                                   |                                  |              |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi     | 2.437.563        | 583.224   | 18.513.810                   | 1.658    | 10.159.365  | 512.733                           | 25.527                           | 86.718.607   |
| Alımlar                                    | -                | 8.943     | 24.150                       | -        | 966.053     | 66.920                            | 3.024.580                        | 5.549.196    |
| Çıkışlar                                   | -                | -         | -                            | -        | (8.594)     | -                                 | (37.664)                         | (46.258)     |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler  | -                | -         | -                            | -        | 48.060      | -                                 | (2.902.739)                      | -            |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi | 2.437.563        | 592.167   | 18.537.960                   | 1.658    | 11.164.884  | 579.653                           | 109.704                          | 92.221.545   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>              |                  |           |                              |          |             |                                   |                                  |              |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi     | -                | (239.013) | (2.607.214)                  | (1.658)  | (7.958.487) | (333.150)                         | -                                | (48.502.736) |
| Dönem gideri                               | -                | (39.365)  | (463.303)                    | -        | (833.358)   | (47.494)                          | -                                | (4.754.721)  |
| Çıkışlar                                   | -                | -         | -                            | -        | 8.594       | -                                 | -                                | 8.594        |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi | -                | (278.378) | (3.070.517)                  | (1.658)  | (8.783.251) | (380.644)                         | -                                | (53.248.863) |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla net değer        | 2.437.563        | 313.789   | 15.467.443                   | -        | 2.381.633   | 199.009                           | 109.704                          | 38.972.682   |

Amortisman ve itfa giderlerinin 3.853.792 TL'si (2014: 3.743.018 TL) satılan malın maliyetine, 238.946 TL'si (2014: 388.823 TL) pazarlama giderlerine, 294.736 TL'si (2014: 310.315 TL) genel yönetim giderlerine, 3.088.191 TL'si (2014: 2.043.228 TL) ar-ge giderlerine ve 112.551 TL'si (2014: 440.828 TL) stoklar üzerinde aktifleşen giderlere dahil edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 72.387.638 TL'dir (31 Aralık 2014: 65.758.482 TL).

# KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 8. MADDE DÜRAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                            | Arazi ve arsalar | Yer altı ve yerüstü düzenleri | Binalar     | Tesis, makina ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Diğer maddi duran varlıklar | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam       |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|----------|-------------|-----------------------------|----------------------------|--------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                      |                  |                               |             |                           |          |             |                             |                            |              |
| 1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi     | 2.437.563        | 574.921                       | 18.497.160  | 51.987.277                | 34.010   | 9.504.619   | 467.970                     | 94.804                     | 83.598.324   |
| Alımlar                                    | -                | 8.303                         | 16.650      | 1.039.103                 | -        | 725.740     | 44.763                      | 1.885.592                  | 3.720.151    |
| Çıkışlar                                   | -                | -                             | -           | (430.219)                 | (32.352) | (83.276)    | -                           | (54.021)                   | (599.868)    |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler  | -                | -                             | -           | 1.888.566                 | -        | 12.282      | -                           | (1.900.848)                | -            |
| 31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi | 2.437.563        | 583.224                       | 18.513.810  | 54.484.727                | 1.658    | 10.159.365  | 512.733                     | 25.527                     | 86.718.607   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>              |                  |                               |             |                           |          |             |                             |                            |              |
| 1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi     | -                | (200.408)                     | (2.144.556) | (34.580.835)              | (33.336) | (7.119.667) | (292.408)                   | -                          | (44.371.210) |
| Dönem gideri                               | -                | (38.605)                      | (462.658)   | (3.188.014)               | (674)    | (876.946)   | (40.742)                    | -                          | (4.607.639)  |
| Çıkışlar                                   | -                | -                             | -           | 405.635                   | 32.352   | 38.126      | -                           | -                          | 476.113      |
| 31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi | -                | (239.013)                     | (2.607.214) | (37.363.214)              | (1.658)  | (7.958.487) | (333.150)                   | -                          | (48.502.736) |
| 31 Aralık 2014 itibarıyla net değer        | 2.437.563        | 344.211                       | 15.906.596  | 17.121.513                | -        | 2.200.878   | 179.583                     | 25.527                     | 38.215.871   |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|                              | <u>Ekonomik Ömrü</u> |
|------------------------------|----------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 10 yıl               |
| Binalar                      | 20-40 yıl            |
| Tesis, makina ve cihazlar    | 5-20 yıl             |
| Taşıtlar                     | 5 yıl                |
| Demirbaşlar                  | 5-15 yıl             |
| Diğer maddi duran varlıklar  | 10-20 yıl            |

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                             | <u>Aktifleştirilen<br/>geliştirme giderleri</u> | <u>Haklar</u>      | <u>Özel<br/>maliyetler</u> | <u>Yapılmakta<br/>olan<br/>yatırımlar</u> | <u>Toplam</u>       |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------------------|---------------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                       |                                                 |                    |                            |                                           |                     |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi      | 17.816.759                                      | 2.766.744          | -                          | 963.414                                   | 21.546.917          |
| Alımlar                                     | -                                               | 116.116            | 16.150                     | 5.010.263                                 | 5.142.529           |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler   | 3.506.842                                       | 4.404              | 63.830                     | (3.575.076)                               | -                   |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi  | <u>21.323.601</u>                               | <u>2.887.264</u>   | <u>79.980</u>              | <u>2.398.601</u>                          | <u>26.689.446</u>   |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>                |                                                 |                    |                            |                                           |                     |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi      | (9.119.220)                                     | (2.668.877)        | -                          | -                                         | (11.788.097)        |
| Dönem gideri                                | (2.714.221)                                     | (105.095)          | (14.179)                   | -                                         | (2.833.495)         |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi  | <u>(11.833.441)</u>                             | <u>(2.773.972)</u> | <u>(14.179)</u>            | <u>-</u>                                  | <u>(14.621.592)</u> |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri | <u>9.490.160</u>                                | <u>113.292</u>     | <u>65.801</u>              | <u>2.398.601</u>                          | <u>12.067.854</u>   |

Şirket bünyesinde gerçekleştirilen geliştirme projelerinden tamamlanıp ekonomik yarar sağlayacak belirlenebilir bir varlık oluştuğunda gayri maddi hak olarak maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmaktadır.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

|                                             | Aktifleştirilen<br>geliştirme giderleri | Haklar      | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam       |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------|--------------------|----------------------------------|--------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                       |                                         |             |                    |                                  |              |
| 1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi      | 11.621.358                              | 2.644.072   | -                  | 2.737.262                        | 17.002.692   |
| Alımlar                                     | -                                       | 108.774     | -                  | 4.491.720                        | 4.600.494    |
| Çıkışlar (*)                                | -                                       | -           | -                  | (56.269)                         | (56.269)     |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler   | 6.195.401                               | 13.898      | -                  | (6.209.299)                      | -            |
| 31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 17.816.759                              | 2.766.744   | -                  | 963.414                          | 21.546.917   |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b>                |                                         |             |                    |                                  |              |
| 1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi      | (7.063.167)                             | (2.406.357) | -                  | -                                | (9.469.524)  |
| Dönem gideri                                | (2.056.053)                             | (262.520)   | -                  | -                                | (2.318.573)  |
| 31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | (9.119.220)                             | (2.668.877) | -                  | -                                | (11.788.097) |
| 31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri | 8.697.539                               | 97.867      | -                  | 963.414                          | 9.758.820    |

Maddi olmayan duran varlıkların kullanım ömürleri aktifleştirilen geliştirme giderleri için 5 yıl ve haklar için 3 yıl olarak belirlenmiştir.

(\*) Dönem içerisinde S880 SCDD Projesi'nin iptal edilmesi sebebiyle 56.269 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırım gider hesaplarına alınmıştır.

#### 10. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 15 Mayıs 2014 tarihli B-114837 no'lu T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 10.808.355 TL tutarında yatırım teşvik belgesi almıştır. Teşvik belgesinin bitiş tarihi 28 Şubat 2017'dir.

Şirket Ar-Ge merkezi olmak için Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğu başvuru komisyonca incelenmiş ve 27 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla Ar-Ge Merkezi belgesi almaya hak kazanmıştır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa 28 Şubat 2009 tarihli ve 5838 sayılı Kanunla eklenen 32/A maddesinde kapsamı belirtilen ve Hazine Müsteşarlığı ve Ekonomi Bakanlığınca teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlara yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşmaya kadar indirimli Kurumlar Vergisi uygulanabilmektedir. Yatırım teşvik kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi giderler Not 22'de açıklanmıştır.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Garanti karşılıkları (i) | 1.251.424         | 775.270           |
| Dava karşılıkları (ii)   | 638.624           | 803.728           |
| Diğer karşılıklar        | 405.870           | 197.132           |
|                          | <u>2.295.918</u>  | <u>1.776.130</u>  |

i. Garanti karşılıkları, yurt içi satışlarında Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği soğutucular ve ithal ettiği sebiller için garanti programı doğrultusunda gerekli olacak ekonomik fayda çıkışı tutarına ilişkin yöneticilerin en iyi tahminlerinin bugünkü değerini ifade eder. Ayrıca yurt dışı satışlarda müşteriler ile yapılan sözleşmeler gereği, dönem sonu itibarıyla gerçekleşmiş satışlar üzerinden belirlenen tedarik edilecek bedelsiz yedek parça karşılıklarını içermektedir.

ii. Dava karşılıkları Şirket'in devam eden iş ve ticari davalarından oluşmaktadır. Dava Karşılığı tutarları, kar veya zarar tablosu içerisinde, esas faaliyetlerden diğer giderler olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket Yönetimi'nin görüşüne göre, uygun hukuki görüş alınması ile, söz konusu davalar, 31 Aralık 2015 itibarıyla ayrılan karşılık tutarından daha fazla önemli bir kayba yol açmayacaktır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

#### Garanti karşılıkları

|                               | 2015             | 2014           |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık    | 775.270          | 1.178.832      |
| İptal edilen karşılıklar      | (766.090)        | (1.022.148)    |
| İlave karşılık                | 1.242.244        | 618.586        |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | <u>1.251.424</u> | <u>775.270</u> |

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

#### Dava karşılıkları

|                               | 2015           | 2014           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık    | 803.728        | 279.047        |
| Dönem içi ödenen              | (222.710)      | (240.336)      |
| İlave karşılık                | 57.606         | 765.017        |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | <u>638.624</u> | <u>803.728</u> |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 12. TAAHHÜTLER

##### Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2015                                                      | TL Karşılığı       | Avro              | TL             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin<br>Toplam Tutarı | 153.318.548        | 47.994.808        | 810.246        |
| - Teminat                                                           | 153.318.548        | 47.994.808        | 810.246        |
| <b>Toplam</b>                                                       | <b>153.318.548</b> | <b>47.994.808</b> | <b>810.246</b> |

| 31 Aralık 2014                                                      | TL Karşılığı       | Avro              | TL             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin<br>Toplam Tutarı | 106.152.473        | 37.340.142        | 827.134        |
| - Teminat                                                           | 106.152.473        | 37.340.142        | 827.134        |
| <b>Toplam</b>                                                       | <b>106.152.473</b> | <b>37.340.142</b> | <b>827.134</b> |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014: %0).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31 Aralık<br>2015  | 31 Aralık<br>2014  |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Eximbank kredileri (*)                  | 112.194.699        | 69.539.658         |
| Ziraat Bank A.Ş. (**)                   | 39.836.962         | 35.362.575         |
| Tedarikçiler                            | 476.640            | 423.105            |
| Organize Sanayi Bölgesi                 | 368.560            | 291.200            |
| Gümrük müdürlükleri                     | 144.068            | 119.587            |
| Diğer                                   | 297.619            | 416.348            |
| <b>Toplam şarta bağlı yükümlülükler</b> | <b>153.318.548</b> | <b>106.152.473</b> |

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

(\*\*) Ziraat Bank International A.G.'den kullanılan üç yıl vadeli kredi için verilen teminat mektubudur.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

|                                   | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 990.597           | 793.876           |
| Personele ödenecek ücretler       | 754.340           | 578.314           |
|                                   | <u>1.744.937</u>  | <u>1.372.190</u>  |

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

|                              | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| İkramiye karşılıkları        | 1.800.000         | 650.000           |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 565.324           | 572.612           |
|                              | <u>2.365.324</u>  | <u>1.222.612</u>  |

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ikramiye karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

##### İkramiye Karşılıkları

|                               | 2015             | 2014           |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık    | 650.000          | 1.350.000      |
| Dönem içi ödenen              | (812.502)        | (952.693)      |
| İlave karşılık                | 1.962.502        | 252.693        |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | <u>1.800.000</u> | <u>650.000</u> |

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

###### Kıdem tazminatı karşılığı: (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6,00 enflasyon ve % 10,77 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,50 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: % 3,57). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da % 5,52 (31 Aralık 2014: % 4,14) olarak dikkate alınmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %5,52, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %100 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL).

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

- İskonto oranının %1 düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 542.828 TL daha fazla (az) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 103.489 TL daha az (fazla) olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık    | 2.830.056                    | 2.565.558                    |
| Faiz maliyeti                 | 100.988                      | 76.967                       |
| Hizmet maliyeti               | 531.525                      | 1.241.795                    |
| Dönem içi ödemeler            | (964.165)                    | (863.903)                    |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç)    | 1.607.826                    | (190.361)                    |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 4.106.230                    | 2.830.056                    |

Toplam giderin 461.663 TL'si (2014: 971.617 TL), 55.827 TL'si (2014: 98.841 TL), 46.780 TL'si (2014:112.543 TL), 68.243 TL'si (2014:135.761 TL) sırasıyla, satışların maliyetine, araştırma geliştirme giderlerine, pazarlama giderlerine ve genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri              | (163.563.279)                | (146.927.129)                |
| Personel giderleri                          | (35.658.362)                 | (32.663.193)                 |
| Genel üretim giderleri                      | (8.322.309)                  | (6.412.103)                  |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9) | (7.475.665)                  | (6.485.384)                  |
| Garanti giderleri                           | (3.058.856)                  | (2.005.613)                  |
| Taşıma giderleri                            | (2.278.403)                  | (1.763.182)                  |
| Kira giderleri                              | (1.322.716)                  | (985.145)                    |
| Danışmanlık giderleri                       | (918.485)                    | (680.411)                    |
| Seyahat giderleri                           | (915.158)                    | (1.077.884)                  |
| Reklam giderleri                            | (706.734)                    | (932.003)                    |
| Yönetim kurulu huzur hakkı                  | (659.000)                    | (458.500)                    |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler       | (511.275)                    | (588.825)                    |
| Gümrükleme giderleri                        | (371.216)                    | (320.120)                    |
| Sigorta giderleri                           | (351.731)                    | (443.779)                    |
| Eğitim giderleri                            | (241.862)                    | (96.769)                     |
| Dava ve takip giderleri                     | (187.396)                    | (205.138)                    |
| Vergi resim harçlar                         | (152.418)                    | (38.526)                     |
| Yarı mamul stoklarındaki değişim            | 2.015.279                    | 100.608                      |
| Bitmiş mamul stoklarındaki değişim          | 5.189.139                    | 13.157.903                   |
| Diğer                                       | (20.929.400)                 | (19.859.557)                 |
|                                             | <u>(240.419.847)</u>         | <u>(208.684.750)</u>         |

**15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u> | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV                 | 3.970.565         | 8.183.142         |
| İade alınacak KDV            | 4.815.542         | 3.857.936         |
| Peşin ödenen geçici vergi    | 73.410            | 357.216           |
| Diğer dönen varlıklar        | 28.605            | 131.845           |
|                              | <u>8.888.122</u>  | <u>12.530.139</u> |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u> |                   |                   |
| Ödenecek ÖTV                           | 669.245           | 102.541           |
|                                        | <u>669.245</u>    | <u>102.541</u>    |

#### 16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar                                        | Hisse<br>Tipi | %    | 31 Aralık<br>2015 | %    | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------------------------|---------------|------|-------------------|------|-------------------|
| Metalfrío Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş. | A             | 43,4 | 14.357.540        | 43,4 | 14.357.540        |
| Metalfrío Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş. | B             | 8,8  | 2.887.500         | 8,8  | 2.887.500         |
| Metalfrío Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş. | C             | 8,8  | 2.887.500         | 8,8  | 2.887.500         |
| Diğer ortaklar                                  | D             | 39,0 | 12.867.460        | 39,0 | 12.867.460        |
| Nominal sermaye                                 |               | 100  | 33.000.000        | 100  | 33.000.000        |
| Enflasyon düzeltmesi farkları                   |               |      | 980.882           |      | 980.882           |
| Düzeltilmiş sermaye                             |               |      | <u>33.980.882</u> |      | <u>33.980.882</u> |

31 Aralık 2015 itibarıyla, Şirket sermayesi her biri 1 kuruş değerinde 3.300.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 3.300.000.000 adet). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 dört üye, B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından bir üye ve C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından bir üye olmak üzere, altı üye olarak genel kurul tarafından tayin edilir. Olağan ya da olağanüstü genel kurul toplantılarından A, B ve C grubu paylardan, her pay onbeş, diğer gruplara ait paylardan her pay bir oy hakkına sahiptir.

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları (devamı)

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 payların en az % 51'inin onayı gerekir.

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.

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 2.829.996         | 2.150.385         |
|                                     | <u>2.829.996</u>  | <u>2.150.385</u>  |

#### 17. HASILAT

##### a) Satışlar

|                              | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yurt içi satışlar            | 74.052.274                   | 45.342.201                   |
| Yurt dışı satışlar           | 179.943.917                  | 170.467.815                  |
| Diğer satışlar (*)           | 24.943.622                   | 21.535.668                   |
| İndirimler ve iskontolar(**) | (11.471.444)                 | (9.610.721)                  |
|                              | <u>267.468.369</u>           | <u>227.734.963</u>           |

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

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

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. HASILAT (devamı)****a) Satışlar (devamı)**

Yurtdışı ve yurtiçi mamul satışları bölge ve ürün detayı bazında aşağıdaki gibidir:

|                    | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| Türkiye            | 72.115.229                   | 47.029.300                   |
| Avrupa             | 72.939.956                   | 63.683.108                   |
| Afrika & Orta Doğu | 62.246.373                   | 42.910.864                   |
| Diğer              | 33.364.167                   | 52.604.786                   |
|                    | <u>240.665.725</u>           | <u>206.228.058</u>           |

|                                | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Yurtiçi Ürün Satışları</b>  | 72.115.229                   | 47.029.300                   |
| Dik Vitrin Soğutucular         | 45.315.115                   | 13.215.880                   |
| Yatay Soğutucular              | 26.800.114                   | 33.813.420                   |
| <b>Yurtdışı Ürün Satışları</b> | 168.550.496                  | 159.198.758                  |
| Dik Vitrin Soğutucular         | 132.308.246                  | 135.036.787                  |
| Yatay Soğutucular              | 36.242.250                   | 24.161.971                   |
|                                | <u>240.665.725</u>           | <u>206.228.058</u>           |

**Satışların Maliyeti**

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri              | (163.563.279)                | (146.927.129)                |
| Personel giderleri                          | (23.503.161)                 | (21.391.029)                 |
| Genel üretim giderleri                      | (8.322.309)                  | (6.412.103)                  |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9) | (3.853.792)                  | (3.743.018)                  |
| Bitmiş mamul stoklarındaki değişim          | 5.189.139                    | 13.157.903                   |
| Yarı mamul stoklarındaki değişim            | 2.015.279                    | 100.608                      |
| Diğer                                       | (18.268.408)                 | (17.500.651)                 |
|                                             | <u>(210.306.531)</u>         | <u>(182.715.419)</u>         |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

|                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pazarlama giderleri (-)               | (17.078.070)                 | (14.367.448)                 |
| Genel yönetim giderleri (-)           | (9.856.471)                  | (8.248.405)                  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (3.178.775)                  | (3.353.478)                  |
|                                       | <u>(30.113.316)</u>          | <u>(25.969.331)</u>          |

**a) Genel yönetim giderleri**

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri                          | (5.958.662)                  | (5.003.714)                  |
| Danışmanlık giderleri                       | (774.114)                    | (662.376)                    |
| Yönetim kurulu huzur hakkı                  | (659.000)                    | (458.500)                    |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler       | (511.275)                    | (588.825)                    |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9) | (294.736)                    | (310.315)                    |
| Eğitim giderleri                            | (241.862)                    | (96.769)                     |
| Dava ve takip giderleri                     | (187.396)                    | (205.138)                    |
| Kira giderleri                              | (151.205)                    | (113.846)                    |
| Vergi resim harçlar                         | (152.418)                    | (38.526)                     |
| Seyahat giderleri                           | (125.463)                    | (135.494)                    |
| Sigorta giderleri                           | (100.615)                    | (105.412)                    |
| Diğer                                       | (699.725)                    | (529.490)                    |
|                                             | <u>(9.856.471)</u>           | <u>(8.248.405)</u>           |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)****b) Pazarlama giderleri**

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri                          | (6.196.539)                  | (5.238.229)                  |
| Garanti giderleri                           | (3.058.856)                  | (2.005.613)                  |
| Taşıma giderleri                            | (2.278.403)                  | (1.763.182)                  |
| Kira giderleri                              | (1.171.511)                  | (871.299)                    |
| Seyahat giderleri                           | (789.695)                    | (942.390)                    |
| Reklam giderleri                            | (706.734)                    | (932.003)                    |
| Gümrükleme giderleri                        | (371.216)                    | (320.120)                    |
| Sigorta giderleri                           | (251.116)                    | (338.367)                    |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9) | (238.946)                    | (388.823)                    |
| Danışmanlık giderleri                       | (144.371)                    | (18.035)                     |
| Diğer                                       | (1.870.683)                  | (1.549.387)                  |
|                                             | <u>(17.078.070)</u>          | <u>(14.367.448)</u>          |

**c) Araştırma ve geliştirme giderleri**

|                                              | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8, 9) | (3.088.191)                  | (2.043.228)                  |
| Personel giderleri                           | -                            | (1.030.221)                  |
| Diğer                                        | (90.584)                     | (280.029)                    |
|                                              | <u>(3.178.775)</u>           | <u>(3.353.478)</u>           |

Şirket'in Ar-Ge merkezi olmak için Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğu başvuru komisyonca incelenmiş ve 27 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla Ar-Ge Merkezi belgesi almaya hak kazanmıştır. Bu tarih itibari ile proje amaçlı olarak değerlendirilen Ar-ge giderleri, "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" altında "Yapılmakta Olan Yatırımlar" hesabında yatırım olarak değerlendirilmeye başlanmıştır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri, net | 8.271.894                    | -                            |
| Hurda satış geliri                                  | 719.797                      | 757.397                      |
| Ar-Ge ile ilgili vergi teşvik gelirleri             | 641.055                      | 362.462                      |
| Ticari alacakların vade farkı gelirleri             | 201.963                      | 6.305                        |
| Reeskont geliri                                     | 77.327                       | 100.980                      |
| Sabit kıymet satış karı                             | 750                          | 52.293                       |
| Şüpheli alacak tahsilatları (Not 4)                 | -                            | 943.746                      |
| Diğer gelirler                                      | 619.616                      | 526.115                      |
|                                                     | <u>10.532.402</u>            | <u>2.749.298</u>             |

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Geçmiş yıl garanti ve modifikasyon giderleri(*)     | (312.716)                    | (399.826)                    |
| Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 4)              | (74.871)                     | (535.205)                    |
| Reeskont gideri                                     | (35.669)                     | (2.059)                      |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri, net | -                            | (978.511)                    |
| Dava karşılığı gideri                               | -                            | (524.681)                    |
| Diğer faaliyet gideri                               | (341.702)                    | (713.879)                    |
|                                                     | <u>(764.958)</u>             | <u>(3.154.161)</u>           |

(\*) 2015 yılı “Geçmiş yıl garanti giderleri”, 2014 yılında müşterilere satışı yapılan ürünlerin garantili giderlerinden oluşmaktadır. (2014 yılı “Geçmiş yıl modifikasyon giderleri”, 2013 yılında müşterilere satışı yapılan ürünlerin modifikasyon giderlerinden oluşmaktadır.)

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

**Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

|                                                          | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yatırım faaliyetleri ile ilgili kur farkı gelirleri, net | 25.984.862                   | -                            |
| Faiz gelirleri                                           | 11.717.533                   | 8.263.856                    |
| Finansal yatırımlar değer artışı                         | 923.559                      | 2.230.215                    |
|                                                          | <u>38.625.954</u>            | <u>10.494.071</u>            |

**Yatırım faaliyetlerinden giderler**

|                                                          | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Finansal yatırımlar değer azalışı                        | (16.603.787)                 | (9.939.461)                  |
| Yatırım faaliyetleri ile ilgili kur farkı giderleri, net | -                            | (246.388)                    |
|                                                          | <u>(16.603.787)</u>          | <u>(10.185.849)</u>          |

**21. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ**

|                                    | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kur farkı giderleri, net           | (25.584.271)                 | 2.443.849                    |
| Banka kredileri faiz giderleri (-) | (8.292.506)                  | (7.732.301)                  |
| Diğer finansman giderleri (-)      | (1.211.455)                  | (1.606.021)                  |
| Faiz gelirleri                     | 605.581                      | 162.766                      |
|                                    | <u>(34.482.651)</u>          | <u>(6.731.707)</u>           |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

|                                                                                                      | 31 Aralık<br>2015            | 31 Aralık<br>2014            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <i><u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı)</u></i>                                                     |                              |                              |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı                                                                      | 4.147.526                    | 2.742.174                    |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar                                                                   | (4.220.936)                  | (3.099.390)                  |
|                                                                                                      | <u>(73.410)</u>              | <u>(357.216)</u>             |
| <i><u>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</u></i>                                              |                              |                              |
|                                                                                                      | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
| Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır                                                            |                              |                              |
| Cari vergi gideri                                                                                    | (4.147.526)                  | (2.742.174)                  |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların<br>ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi geliri | 1.683.040                    | 1.146.773                    |
| Toplam vergi gideri                                                                                  | <u>(2.464.486)</u>           | <u>(1.595.401)</u>           |
| <i><u>Ertelenmiş vergi</u></i>                                                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
| Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:                                                                    |                              |                              |
| - Aktüeryal gelir veya gider                                                                         | (321.565)                    | 38.072                       |
|                                                                                                      | <u>(321.565)</u>             | <u>38.072</u>                |

#### Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

##### Kurumlar Vergisi (devamı)

Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

##### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

##### İndirimli Kurumlar Vergisi ve Devlet Teşviki Uygulaması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na 28 Şubat 2009 tarihli ve 5838 sayılı Kanun ile eklenen 32/A maddesinde kapsamı belirtilen ve Hazine Müsteşarlığı ve Ekonomi Bakanlığınca teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlara yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşmaya kadar indirimli Kurumlar Vergisi uygulanabilmektedir.

Şirket, teşvik belgesi kapsamında, gerçekleştirilecek yatırım harcamaları için indirimli gelir veya kurumlar vergisi, hesaplanacak yatırıma katkı tutarına mahsuben, gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını aşmayacak şekilde ve toplam yatırıma katkı tutarının bulunduğu 3. Bölge kapsamında %60'ını geçmemek üzere yararlanmaktadır.

##### Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014: %20).

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

|                                                                             | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>                      |                   |                   |
| Maddi varlıkların amortismanı ve<br>maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (648.598)         | (519.262)         |
| İkramiye karşılığı                                                          | 360.000           | 130.000           |
| Kullanılmamış izin karşılıkları                                             | 113.065           | 114.522           |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                    | 14.974            | -                 |
| Dönemsellik düzeltmeleri ve stok değer düşüklüğü                            | 271.721           | 335.124           |
| Garanti karşılıkları                                                        | 323.552           | 264.067           |
| Tahvil ve bonolara ilişkin değerlendirme farkları                           | 3.351.726         | 2.210.111         |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                   | 1.142.811         | 566.011           |
| Türev enstrüman değerlendirme farkları                                      | 171.827           | -                 |
| Diğer geçici farklar                                                        | 157.758           | 153.658           |
|                                                                             | <u>5.258.836</u>  | <u>3.254.231</u>  |
| <u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>                |                   |                   |
|                                                                             | 2015              | 2014              |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                                           | 3.254.231         | 2.145.530         |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen                                         | 1.683.040         | 1.146.773         |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen                                         | 321.565           | (38.072)          |
| 31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi                                       | <u>5.258.836</u>  | <u>3.254.231</u>  |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>                                     |                              |                              |
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar                               | 24.355.482                   | 12.221.865                   |
| Gelir vergisi oranı %20 (2014: %20)                                       | 4.871.096                    | 2.444.373                    |
| Vergi etkisi:                                                             |                              |                              |
| - vergiye tabi olmayan gelirler                                           | (1.024.236)                  | (153.135)                    |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler                                        | 133.344                      | 110.332                      |
| - yatırım teşvik kapsamında indirimli kurumlar<br>vergisine tabi giderler | (1.297.003)                  | (648.501)                    |
| - diğer                                                                   | (218.715)                    | (157.668)                    |
| Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri                        | <u>2.464.486</u>             | <u>1.595.401</u>             |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 23. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık tarihi itibarıyla hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                                                                   | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Pay başına kazanç</b>                                                          |                              |                              |
| Nominal değeri 0,01 TL olan çıkarılmış adi hisselerin<br>ağırlıklı ortalama adedi | 33.000.000                   | 33.000.000                   |
| <b>Dönem net karı</b>                                                             | <b>21.890.996</b>            | <b>10.626.464</b>            |
| Pay başına kazanç                                                                 | <b>0,66</b>                  | <b>0,32</b>                  |

#### 24. TÜREV ARAÇLAR

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

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık 2015 |                    | 31 Aralık 2014 |               |
|------------------------|----------------|--------------------|----------------|---------------|
|                        | Varlıklar      | Yükümlülükler      | Varlıklar      | Yükümlülükler |
| Vadeli döviz işlemleri | 696.400        | (1.555.533)        | -              | -             |
|                        | <u>696.400</u> | <u>(1.555.533)</u> | <u>-</u>       | <u>-</u>      |
| Kısa Vadeli            | 696.400        | (1.555.533)        | -              | -             |
| Uzun Vadeli            | -              | -                  | -              | -             |
|                        | <u>696.400</u> | <u>(1.555.533)</u> | <u>-</u>       | <u>-</u>      |

Söz konusu sözleşmeler 2015 yılına ilişkin döviz riskleri ile ilgili olup, gerektiğinde yenilenmektedir.

Dönem içinde finansal riskten korunma amaçlı döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, dönem içinde gelir tablosuna kaydedilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev araçları bulunmamaktadır.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**24. TÜREV ARAÇLAR (devamı)**

|                                  | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Vadeli döviz sözleşmeleri</u> |                   |                   |
| Satım Sözleşmeleri - ABD Doları  | 16.216.000        | -                 |
| Satım Sözleşmeleri - Avro        | 5.000.000         | -                 |
| Alım Sözleşmeleri - Avro         | 10.000.000        | -                 |
| Alım Sözleşmeleri - ABD Doları   | 5.500.000         | -                 |

**25. FİNANSAL ARAÇLAR****Finansal Yatırımlar****Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar**

|                      | 31 Aralık<br>2015  | 31 Aralık<br>2014  |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Eurobond yatırımları | 103.733.436        | 118.191.717        |
|                      | <u>103.733.436</u> | <u>118.191.717</u> |

Şirket, belirli dönemlerde ortaya çıkan fon fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla, çeşitli ülke özel kesim tahvil ve bonolarına yatırım yapmaktadır. Şirket mevcut piyasa koşullarına göre, vadeye bağlı kalmaksızın alım satım işlemleri gerçekleştirmektedir. Mevcut portföyün %62,6'sı ABD Doları, %33,0'ı Avro ve %4,4'ü İngiliz Sterlini varlıklardan oluşmakta olup, Eurobond portföyü her dönem piyasa fiyatları ile değerlendirilmekte ve dönemsel olarak kar veya zarar etkisi mali tablolara yansıtılmaktadır.

**Finansal Borçlar**

|                                                  | 31 Aralık 2015     | 31 Aralık 2014     |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli                                      | -                  | 14.013.628         |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 67.468.363         | 62.074.663         |
| Uzun vadeli                                      | 172.294.086        | 142.662.401        |
|                                                  | <u>239.762.449</u> | <u>218.750.692</u> |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Borçlar (devamı)

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Aralık 2015    |                    |
|-------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli       | Uzun vadeli        |
| ABD Doları  | %3- %4,50                              | -                 | 45.139.069         |
| Avro        | % 2,35 - % 3,85                        | 67.468.363        | 127.155.017        |
|             |                                        | <u>67.468.363</u> | <u>172.294.086</u> |

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Aralık 2014    |                    |
|-------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli       | Uzun vadeli        |
| ABD Doları  | % 2,13 - % 4,50                        | 14.013.628        | 12.805.390         |
| Avro        | % 2,90 - % 3,85                        | 62.074.663        | 129.857.011        |
|             |                                        | <u>76.088.291</u> | <u>142.662.401</u> |

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

|                               | 31 Aralık<br>2015  | 31 Aralık<br>2014  |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 67.468.363         | 76.088.291         |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 97.093.772         | 50.007.975         |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 52.131.805         | 75.299.611         |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 17.753.471         | 11.028.959         |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 5.315.038          | 6.325.856          |
|                               | <u>239.762.449</u> | <u>218.750.692</u> |

Şirket'in nakdi ve gayrinakdi kredilerinde Şirket'in ana ortağı Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kefaleti bulunmaktadır.

Şirket'in borçlarının gerçeğe uygun değeri söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### a) 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 25. 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.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Aralık<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal Borçlar                | 239.762.449       | 218.750.692       |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri | (204.048.044)     | (190.547.870)     |
| Net Borç                        | 35.714.405        | 28.202.822        |
| Toplam Özkaynak                 | 92.642.481        | 72.037.746        |
| Toplam Sermaye                  | 128.356.886       | 100.240.568       |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı   | % 28              | % 28              |

##### b) Finansal Risk Faktörleri

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

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.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

###### *b.1) Kredi riski yönetimi*

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır.

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.

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Yatırımlar |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|------------------------|
|                                                                                                | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |                        |
| 31 Aralık 2015                                                                                 | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |                        |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br>(A+B+C+D) (*)                   | 9.040.618        | 51.505.602  | 14.770.608      | 1.422.109   | 100.132.671             | 103.733.436            |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                               | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış<br>finansal varlıkların net defter değeri | 3.957.521        | 39.334.034  | 14.770.608      | 1.422.109   | 100.132.671             | 103.733.436            |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış<br>varlıkların net defter değeri            | 5.083.097        | 12.171.568  | -               | -           | -                       | -                      |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                  |                  |             |                 |             |                         |                        |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                           | -                | 9.348.760   | -               | -           | -                       | -                      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                          | -                | (9.348.760) | -               | -           | -                       | -                      |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                         | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                    | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |

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

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Yatırımlar |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|------------------------|
|                                                                                                | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |                        |
| 31 Aralık 2014                                                                                 | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |                        |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br>(A+B+C+D) (*)                   | 10.021.476       | 36.833.255  | -               | 1.195.919   | 72.119.685              | 118.191.717            |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                               |                  |             |                 |             |                         |                        |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış<br>finansal varlıkların net defter değeri | 3.628.053        | 21.126.440  | -               | 1.195.919   | 72.119.685              | 118.191.717            |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış<br>varlıkların net defter değeri            | 6.393.423        | 15.706.815  | -               | -           | -                       | -                      |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                  |                  |             |                 |             |                         |                        |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                           | -                | 8.285.413   | -               | -           | -                       | -                      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                          | -                | (8.285.413) | -               | -           | -                       | -                      |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                         | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                    | -                | -           | -               | -           | -                       | -                      |

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

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

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, vadesi geçmiş alacakları ile ilgili tahsil imkânının oldukça azalması durumunda şüpheli ticari alacak karşılığı 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 görmemektedir.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| <u>Ticari Alacaklar</u>              | <u>31 Aralık<br/>2015</u> | <u>31 Aralık<br/>2014</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş   | 4.180.920                 | 6.818.108                 |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş     | 8.671.563                 | 7.329.040                 |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş    | 1.877.541                 | 7.613.867                 |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş    | 2.524.642                 | 339.223                   |
| <b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b> | <b>17.254.666</b>         | <b>22.100.238</b>         |

##### b.2) Likidite risk yönetimi

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.

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 ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)*****31 Aralık 2015**

| <u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>            | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme</u>         | <u>3 aydan</u>      | <u>3-12</u>          | <u>1-5 yıl</u>       |
|---------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                             |                      | <u>uvarınca nakit</u>   |                     |                      |                      |
|                                             |                      | <u>çıkışlar toplamı</u> | <u>kısa (I)</u>     | <u>ay arası (II)</u> | <u>arası (III)</u>   |
|                                             |                      | <u>(I+II+III+IV)</u>    |                     |                      |                      |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                         |                     |                      |                      |
| Banka kredileri                             | (239.762.449)        | (253.472.294)           | (18.571.668)        | (55.696.458)         | (179.204.168)        |
| Ticari borçlar                              | (52.702.610)         | (52.280.075)            | (47.076.611)        | (5.203.464)          | -                    |
| Diğer borçlar                               | (238.699)            | (238.699)               | (207.854)           | -                    | (30.845)             |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>(292.703.758)</b> | <b>(305.991.068)</b>    | <b>(65.856.133)</b> | <b>(60.899.922)</b>  | <b>(179.235.013)</b> |
| Türev nakit girişleri                       | 696.400              | 47.767.800              | -                   | 47.767.800           | -                    |
| Türev nakit çıkışları                       | (1.555.533)          | (63.037.642)            | -                   | (63.037.642)         | -                    |

**31 Aralık 2014**

| <u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>            | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme</u>         | <u>3 aydan</u>      | <u>3-12</u>          | <u>1-5 yıl</u>       |
|---------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                             |                      | <u>uvarınca nakit</u>   |                     |                      |                      |
|                                             |                      | <u>çıkışlar toplamı</u> | <u>kısa (I)</u>     | <u>ay arası (II)</u> | <u>arası (III)</u>   |
|                                             |                      | <u>(I+II+III+IV)</u>    |                     |                      |                      |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                         |                     |                      |                      |
| Banka kredileri                             | (218.750.692)        | (231.678.708)           | (1.245.770)         | (74.718.004)         | (155.714.934)        |
| Ticari borçlar                              | (40.409.472)         | (40.642.723)            | (37.616.453)        | (3.026.270)          | -                    |
| Diğer borçlar                               | (358.558)            | (358.558)               | (329.713)           | -                    | (28.845)             |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>(259.518.722)</b> | <b>(272.679.989)</b>    | <b>(39.191.936)</b> | <b>(77.744.274)</b>  | <b>(155.743.779)</b> |
| Türev nakit girişleri                       | -                    | -                       | -                   | -                    | -                    |
| Türev nakit çıkışları                       | -                    | -                       | -                   | -                    | -                    |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.3) Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

##### b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.3) Piyasa riski yönetimi******b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)***

|                                                                                                        | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | 31 Aralık 2015    |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                        |                                              | ABD Doları        | Avro                | İngiliz<br>Sterlini |
| 1. Ticari Alacak                                                                                       | 56.854.517                                   | 12.102.436        | 6.818.188           | -                   |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 163.241.443                                  | 31.347.471        | 21.250.276          | 1.062.771           |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | 14.538.000                                   | 5.000.000         | -                   | -                   |
| 3. Diğer                                                                                               | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                     | 234.633.960                                  | 48.449.907        | 28.068.464          | 1.062.771           |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 7. Diğer                                                                                               | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                     | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                             | <b>234.633.960</b>                           | <b>48.449.907</b> | <b>28.068.464</b>   | <b>1.062.771</b>    |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 27.128.818                                   | 3.242.654         | 5.553.597           | 12.409              |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 67.468.363                                   | -                 | 21.232.491          | -                   |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 12b. Diğer                                                                                             | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 94.597.181                                   | 3.242.654         | 26.786.088          | 12.409              |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 172.294.085                                  | 15.524.511        | 40.016.055          | -                   |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                                            | -                 | -                   | -                   |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 172.294.085                                  | 15.524.511        | 40.016.055          | -                   |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                        | <b>266.891.266</b>                           | <b>18.767.165</b> | <b>66.802.143</b>   | <b>12.409</b>       |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | (15.269.842)                                 | (10.716.000)      | 5.000.000           | -                   |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | 47.767.800                                   | 5.500.000         | 10.000.000          | -                   |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | 63.037.642                                   | 16.216.000        | 5.000.000           | -                   |
| <b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                      | <b>(47.527.148)</b>                          | <b>18.966.742</b> | <b>(33.733.679)</b> | <b>1.050.362</b>    |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu<br>( 1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (46.795.306)                                 | 24.682.742        | (38.733.679)        | 1.050.362           |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.3) Piyasa riski yönetimi******b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)***

|                                                                                                        | <b>31 Aralık 2014</b>                                 |                   |                     |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------|
|                                                                                                        | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>         | <b>İngiliz<br/>Sterlini</b> |
| 1. Ticari Alacak                                                                                       | 35.856.874                                            | 7.060.648         | 6.907.483           | -                           |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 176.873.872                                           | 48.022.533        | 21.767.124          | 1.144.544                   |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 3. Diğer                                                                                               | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                     | 212.730.746                                           | 55.083.181        | 28.674.607          | 1.144.544                   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 7. Diğer                                                                                               | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                     | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                             | <b>212.730.746</b>                                    | <b>55.083.181</b> | <b>28.674.607</b>   | <b>1.144.544</b>            |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 15.752.316                                            | 2.595.235         | 3.385.357           | 51.486                      |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 76.088.292                                            | 6.043.222         | 22.006.829          | -                           |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 91.840.608                                            | 8.638.457         | 25.392.186          | 51.486                      |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 142.662.401                                           | 5.522.183         | 46.037.158          | -                           |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 142.662.401                                           | 5.522.183         | 46.037.158          | -                           |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                        | <b>234.503.009</b>                                    | <b>14.160.640</b> | <b>71.429.344</b>   | <b>51.486</b>               |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                                     | -                 | -                   | -                           |
| <b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                      | <b>(21.772.263)</b>                                   | <b>40.922.541</b> | <b>(42.754.737)</b> | <b>1.093.058</b>            |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu<br>( 1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (21.772.263)                                          | 40.922.541        | (42.754.737)        | 1.093.058                   |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.3) Piyasa riski yönetimi

##### b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

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

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

#### 31 Aralık 2015

|                                                 | Kar / Zarar                            |                                         |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                 | Yabancı paranın<br>%10 değer kazanması | Yabancı paranın<br>%10 değer kaybetmesi |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü         | 5.514.770                              | (5.514.770)                             |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                      | -                                       |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>            | <b>5.514.770</b>                       | <b>(5.514.770)</b>                      |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülüğü               | (10.719.214)                           | 10.719.214                              |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)            | -                                      | -                                       |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                   | <b>(10.719.214)</b>                    | <b>10.719.214</b>                       |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | 451.729                                | (451.729)                               |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                      | -                                       |
| <b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>       | <b>451.729</b>                         | <b>(451.729)</b>                        |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9 )</b>                       | <b>(4.752.715)</b>                     | <b>4.752.715</b>                        |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa riski yönetimi****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)****Kur riskine duyarlılık (devamı)**

|                                                 | <b>31 Aralık 2014</b>                          |                                                 |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                 | <b>Kar / Zarar</b>                             |                                                 |
|                                                 | <b>Yabancı paranın<br/>%10 değer kazanması</b> | <b>Yabancı paranın<br/>%10 değer kaybetmesi</b> |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü         | 9.489.528                                      | (9.489.528)                                     |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                              | -                                               |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>            | <b>9.489.528</b>                               | <b>(9.489.528)</b>                              |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülüğü               | (12.059.829)                                   | 12.059.829                                      |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)            | -                                              | -                                               |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                   | <b>(12.059.829)</b>                            | <b>12.059.829</b>                               |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | 393.075                                        | (393.075)                                       |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                              | -                                               |
| <b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>       | <b>393.075</b>                                 | <b>(393.075)</b>                                |
| <b>TOPLAM (3 + 6 +9 )</b>                       | <b>(2.177.226)</b>                             | <b>2.177.226</b>                                |

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.3) Piyasa riski yönetimi

##### b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

##### Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

|                        |                                                           | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | <b>Sabit Faizli Araçlar</b>                               |                       |                       |
| Finansal Varlıklar     | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 193.601.169           | 183.436.924           |
|                        | Satılmaya hazır finansal varlıklar                        | -                     | -                     |
| Finansal Yükümlülükler |                                                           | 136.937.469           | 157.361.495           |
|                        | <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>                   |                       |                       |
| Finansal Varlıklar     |                                                           | -                     | -                     |
| Finansal Yükümlülükler |                                                           | 102.824.980           | 61.389.197            |

31 Aralık 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.367.330 TL (31 Aralık 2014: 1.602.125 TL) daha düşük olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara olan etkisi nedeniyle özkaynaklar 2.367.330 TL (31 Aralık 2014: 1.602.125 TL) daha düşük olacaktı.

31 Aralık 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.367.330 TL (31 Aralık 2014: 1.602.125 TL) daha yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara olan etkisi nedeniyle özkaynaklar 2.367.330 TL (31 Aralık 2014: 1.602.125 TL) daha yüksek olacaktı.

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| 31 Aralık 2015                        | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | Gerçeğe uygun<br>değer farkları kar/ zarara<br>Yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not     |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------|
| <u>Finansal varlıklar</u>             |                                                               |                                                                              |                                                                 |               |         |
| Nakit ve nakit benzerleri             | 100.314.608                                                   | -                                                                            | -                                                               | 100.314.608   | 29      |
| Finansal yatırımlar                   | -                                                             | 103.733.436                                                                  | -                                                               | 103.733.436   | 25      |
| Ticari alacaklar                      | 51.505.602                                                    | -                                                                            | -                                                               | 51.505.602    | 4       |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 9.040.618                                                     | -                                                                            | -                                                               | 9.040.618     | 3,4     |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar  | 14.770.608                                                    | -                                                                            | -                                                               | 14.770.608    | 3,5     |
| Diğer alacaklar ve varlıklar (*)      | 1.438.148                                                     | -                                                                            | -                                                               | 1.438.148     | 5,15    |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>         |                                                               |                                                                              |                                                                 |               |         |
| Finansal borçlar                      | -                                                             | -                                                                            | 239.762.449                                                     | 239.762.449   | 25      |
| Ticari borçlar                        | -                                                             | -                                                                            | 52.637.112                                                      | 52.637.112    | 4       |
| İlişkili taraflara ticari borçlar     | -                                                             | -                                                                            | 65.498                                                          | 65.498        | 3,4     |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler (**)   | -                                                             | -                                                                            | 1.662.284                                                       | 1.662.284     | 5,13,15 |

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

(\*) Diğer alacaklar ve varlıklar hesabı; “Diğer dönen varlıklar” ve “Kısa vadeli diğer alacaklar”ı içermektedir.

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| 31 Aralık 2014                        | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | Satılmaya hazır<br>finansal varlıklar | İfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not     |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|---------|
| <u>Finansal varlıklar</u>             |                                                               |                                       |                                                                |               |         |
| Nakit ve nakit benzerleri             | 72.356.153                                                    | -                                     | -                                                              | 72.356.153    | 29      |
| Finansal yatırımlar                   | -                                                             | 118.191.717                           | -                                                              | 118.191.717   | 25      |
| Ticari alacaklar                      | 36.833.255                                                    | -                                     | -                                                              | 36.833.255    | 4       |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 10.021.476                                                    | -                                     | -                                                              | 10.021.476    | 3,4     |
| Diğer alacaklar ve varlıklar (*)      | 1.315.200                                                     | -                                     | -                                                              | 1.315.200     | 5,15    |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>         |                                                               |                                       |                                                                |               |         |
| Finansal borçlar                      | -                                                             | -                                     | 218.750.692                                                    | 218.750.692   | 25      |
| Ticari borçlar                        | -                                                             | -                                     | 40.344.598                                                     | 40.344.598    | 4       |
| İlişkili taraflara ticari borçlar     | -                                                             | -                                     | 64.874                                                         | 64.874        | 3,4     |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler (**)   | -                                                             | -                                     | 1.039.413                                                      | 1.039.413     | 5,13,15 |

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

(\*) Diğer alacaklar ve varlıklar hesabı; “Diğer dönen varlıklar” ve “Kısa vadeli diğer alacaklar”ı içermektedir.

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

## KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

##### Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

| Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer |                | Gerçeğe uygun seviyesi |
|---------------------------------------------|---------------------|----------------|------------------------|
|                                             | 31 Aralık 2015      | 31 Aralık 2014 |                        |
| Finansal yatırımlar                         | 103.733.436         | 118.191.717    | 1                      |
| Yabancı para forward sözleşmeleri           | (859.133)           | -              | 2                      |

**KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**29. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Aralık<br>2015  | 31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kasa                                   | 28.132             | 23.814            |
| Bankadaki nakit                        | 100.132.671        | 72.119.685        |
| Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar | 89.867.733         | 65.245.207        |
| Vadesiz mevduatlar                     | 10.264.938         | 6.874.478         |
| Diğer hazır varlıklar                  | 153.805            | 212.654           |
|                                        | <u>100.314.608</u> | <u>72.356.153</u> |

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

| Para Birimi | Faiz Oranı (%) | Vade Tarihi | 31 Aralık<br>2015 |
|-------------|----------------|-------------|-------------------|
| TL          | 12,50 - 13,90  | Ocak 2016   | 39.267.178        |
| Avro        | 1,70 - 1,85    | Ocak 2016   | 25.433.676        |
| ABD Doları  | 2,00 - 3,10    | Ocak 2016   | 25.166.879        |
|             |                |             | <u>89.867.733</u> |

  

| Para Birimi | Faiz Oranı (%) | Vade Tarihi | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------|----------------|-------------|-------------------|
| TL          | 10,60 - 11,10  | Ocak 2015   | 8.567.027         |
| Avro        | 0,75 - 2,55    | Ocak 2015   | 21.159.690        |
| ABD Doları  | 0,50 - 2,60    | Ocak 2015   | 35.518.490        |
|             |                |             | <u>65.245.207</u> |