

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

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-79
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-32
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	33-34
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	35-37
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	38-39
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	39-40
NOT 7 STOKLAR	40
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	41
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	42-44
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	44-45
NOT 11 ŞEREFİYE.....	45
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	46
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	46-47
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	47-48
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	48-50
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	51
NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	51
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	52-53
NOT 19 HASILAT	54
NOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	54-56
NOT 21 ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	56-57
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	57
NOT 23 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ.....	58
NOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	58-61
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ	62
NOT 26 TÜREV ARAÇLAR	62
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	63-64
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	65-74
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	75-78
NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	78
NOT 31 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	79

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL
DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		554.131.425	472.741.216
Nakit ve Nakit Benzerleri	31	151.771.957	71.070.817
Finansal Yatırımlar	27	151.146.340	240.915.267
Ticari Alacaklar		75.661.496	82.063.840
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4,5	6.803.511	6.265.962
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	68.857.985	75.797.878
Diğer Alacaklar		35.532.945	19.631.961
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4,6	33.467.284	18.211.999
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	2.065.661	1.419.962
Stoklar	7	103.455.333	43.046.532
Türev Araçlar	26	1.089.555	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	14.964.740	10.372.367
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	-	3.030.849
Diğer Dönen Varlıklar	17	20.509.059	2.609.583
Duran Varlıklar		90.945.545	70.490.257
Ticari Alacaklar		-	40.824
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	-	40.824
Diğer Alacaklar		12.564	12.564
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	12.564	12.564
Maddi Duran Varlıklar	9	66.725.175	50.754.656
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		18.270.050	15.255.737
<i>Şerefiye</i>	3,11	383.655	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	17.886.395	15.255.737
Peşin Ödenmiş Giderler	8	481.838	240.317
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	5.455.918	4.186.159
TOPLAM VARLIKLAR		645.076.970	543.231.473

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL
DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		227.887.332	192.290.930
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27	78.678.177	120.612.488
Ticari Borçlar		135.520.915	59.965.313
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4,5	158.768	142.210
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	135.362.147	59.823.103
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	3.367.421	2.897.577
Diğer Borçlar		338.097	204.832
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	338.097	204.832
Ertelenmiş Gelirler	8	2.181.554	1.194.485
Türev Araçlar	26	-	493.869
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.517.654	6.230.604
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	2.249.348	2.749.131
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	4.268.306	3.481.473
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.283.514	691.762
Uzun Vadeli Yükümlülükler		270.460.969	219.600.369
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	264.613.574	214.676.800
Diğer Borçlar		28.845	28.845
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	28.845	28.845
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.818.550	4.894.724
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	5.818.550	4.894.724
ÖZKAYNAKLAR		146.728.669	131.340.174
Ödenmiş Sermaye	18	33.000.000	33.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	980.882	980.882
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	5.666.104	4.184.074
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		842.853	228.305
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		842.853	228.305
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(2.920.778)	(2.977.566)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları</i>			
<i>Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(2.920.778)	(2.977.566)
Geçmiş Yıllar Karları		94.442.449	55.915.527
Net Dönem Karı		14.696.757	40.008.952
Azınlık Payları		20.402	-
TOPLAM KAYNAKLAR		645.076.970	543.231.473

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları		
Hasılat	19	426.705.590	337.777.906
Satışların Maliyeti (-)	19	(342.784.156)	(266.786.869)
BRÜT KAR		83.921.434	70.991.037
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(14.195.302)	(12.276.303)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(33.909.602)	(25.645.624)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(5.017.347)	(4.049.488)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	9.929.353	6.025.749
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(685.992)	(2.195.444)
ESAS FAALİYET KARI		40.042.544	32.849.927
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	78.039.768	57.124.496
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(36.209.872)	(3.488.175)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		81.872.440	86.486.248
Finansman Gelir ve Giderleri, (net)	23	(68.462.364)	(43.253.086)
VERGİ ÖNCESİ KARI		13.410.076	43.233.162
Vergi Gideri		1.283.956	(3.224.210)
- Dönem Vergi Gideri	24	-	(2.134.800)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	1.283.956	(1.089.410)
DÖNEM KARI		14.694.032	40.008.952
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.725)	-
Ana Ortaklık Payları		14.696.757	40.008.952
		14.694.032	40.008.952
Pay Başına Kazanç	25	0,4453	1,2124
DİĞER KAPSAMLI GELİR		671.336	161.374
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		56.788	(66.931)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		70.985	(83.664)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	24	(14.197)	16.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		614.548	228.305
Yabancı Para Çevrim Farkları		614.548	228.305
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		15.365.368	40.170.326

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı		
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	33.000.000	980.882	(2.910.635)	-	2.829.996	36.851.242	21.890.996	-	92.642.481
Dönem Karı Transferleri	-	-	-	-	-	21.890.996	(21.890.996)	-	-
Yasal Yedeklere Transferler	-	-	-	-	1.354.078	(1.354.078)	-	-	-
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmesi Etkisi	-	-	-	-	-	585.274	-	-	585.274
Temettüleri	-	-	-	-	-	(2.057.907)	-	-	(2.057.907)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(66.931)	228.305	-	-	40.008.952	-	40.170.326
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	33.000.000	980.882	(2.977.566)	228.305	4.184.074	55.915.527	40.008.952	-	131.340.174
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	33.000.000	980.882	(2.977.566)	228.305	4.184.074	55.915.527	40.008.952	-	131.340.174
Dönem Karı Transferleri	-	-	-	-	-	40.008.952	(40.008.952)	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylarla Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	23.127	23.127
Yasal Yedeklere Transferler	-	-	-	-	1.482.030	(1.482.030)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	56.788	614.548	-	-	14.696.757	(2.725)	15.365.368
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	33.000.000	980.882	(2.920.778)	842.853	5.666.104	94.442.449	14.696.757	20.402	146.728.669

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dipnot Referansları			
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Karı		14.694.032	40.008.952
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10	11.089.272	8.707.892
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler</i>	7	(555.422)	561.054
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler</i>	5	47.322	634.773
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>	15	3.955.294	4.605.136
<i>Dava Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	276.158	540.566
<i>Garanti Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	869.234	1.106.125
<i>Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	(332.908)	(328.503)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	22,23,31	(20.010.021)	(13.204.843)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	12.555.838	8.565.828
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	5,21	(666.449)	565.437
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	5,21	381.503	68.982
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		52.293.936	30.527.351
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer</i>			
<i>Kayıpları / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	(1.984.063)	(16.680.095)
<i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer</i>			
<i>(Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(1.894.037)	(157.700)
Vergi (Geliri) / Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	(1.283.956)	3.224.210
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
<i>Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler</i>			
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından</i>			
<i>Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler</i>	21	(179.732)	(160.425)
		54.561.969	28.575.788
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	7	(59.853.379)	6.350.418
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	3,5	8.204.289	(16.239.764)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile			
<i>İlgili Düzeltmeler</i>	3,6,17	(24.461.737)	3.036.629
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3,5	64.796.096	25.901
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(4.833.894)	(6.449.229)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Azalış	8	987.069	(1.240.716)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,15,17	1.194.861	1.156.290
		(13.966.695)	(13.360.471)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar			
Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(3.460.266)	(3.516.499)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13	(25.651)	(433.810)
Vergi İadeleri / (Ödemeleri)	24	3.030.849	(5.092.239)
		54.834.238	46.181.721

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları		
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Girişleri / Çıkışları (net)		(592.733)	992.211
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	9,21	439.409	215.622
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	9	(22.721.422)	(16.906.139)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	10	(7.099.213)	(6.826.807)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Girişleri / (Çıkışları), net	22,27	91.752.990	(120.501.736)
Alınan Faiz	22	18.193.267	12.238.972
		<u>79.972.298</u>	<u>(130.787.877)</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		83.576.639	162.546.988
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(138.611.954)	(108.470.681)
Türev araçlardan nakit girişleri / (çıkışları)		310.613	(207.564)
Ödenen Faiz		(10.755.413)	(7.668.177)
Alınan Faiz	23	1.384.397	965.871
Ödenen Temettüleri		-	(2.057.907)
		<u>(64.095.718)</u>	<u>45.108.530</u>
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış (A+B+C)		<u>70.710.818</u>	<u>(39.497.626)</u>
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		9.557.965	10.253.835
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		80.268.783	(29.243.791)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	31	<u>71.070.817</u>	<u>100.314.608</u>
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	31	<u>151.339.600</u>	<u>71.070.817</u>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir. Şirket’in nihai ana ortağı ise Metalfrio Solutions S.A.’dır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup, hisseleri 1997 yılından itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (“Borsa İstanbul”) işlem görmektedir. Şirket’in 31 Aralık 2017 itibarıyla Borsa İstanbul’a kayıtlı %39 oranında hissesi mevcuttur.

Grup bünyesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla istihdam edilen on iki aylık ortalama personel sayısı 1.345’dir (31 Aralık 2016: 1.070).

Şirket’in Bağlı Ortaklıkları

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

Şirket, Nijerya’daki satış, pazarlama ve lojistik operasyonlarını yürütmek ve Batı Afrika’daki potansiyel satış imkanlarının geliştirilmesini teminen, Yönetim Kurulu’nun, 20 Şubat 2017 tarihinde aldığı karar uyarınca, 10.000 ABD Doları sermayeli Metalfrio West Africa Ltd. şirketinin kurulmasına, Şirket’in kurulacak şirkete %97 oranında iştirak etmesine karar vermiştir. Metalfrio West Africa’nın sermayesi 3.100.000 Nijerya Nairası olup, 3.007.000 Naira (36.107 TL) tutarındaki kısmı Şirket tarafından taahhüt edilmiştir.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Metalfrio West Africa Ltd., 28 Aralık 2017 tarihinde Nijerya’da yerleşik Sabcool Ltd. ünvanlı şirketin hisselerinin %90’ını 48 milyon Nijerya Nairası (yaklaşık 145.000 ABD Doları) bedel ile satın almıştır. Söz konusu bedel nakden ödenmeyip, hisseler ticari alacaklara mahsuben devralınmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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’inci Maddesi’ne 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 konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.	Polonya	Avro	%100	%100
Metalfrio West Africa Ltd.	Nigeria	ABD Doları	%97	-
Sabcool Ltd.	Nigeria	ABD Doları	%87,3	-

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

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

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

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

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

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

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar veya zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar veya zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmeleri TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" ("TFRS 3") standardının kapsamı dışındadır. KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ilke kararına uygun olarak işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Kar veya zarar tabloları karşılaştırmalı finansal tabloların sunulduğu ilk dönemden itibaren konsolide edilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda oluşan şerefiye veya negatif şerefiye konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmez. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar altında bir özkaynak işlemi olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabında muhasebeleştirilir.

Şirket, 1 Nisan 2016 tarihinde Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o. adlı şirketin hisselerinin tamamını Şirket ana hissedarı Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 176.807 Avro (567.374 TL) karşılığında satın almıştır. Söz konusu satın alma ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmeleri kapsamında değerlendirilmiş ancak satın alınan şirketin, Şirket finansal tablolarında önemli bir etkisinin olmamasından dolayı önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiş ve iştirak tutarı ile satın alınan şirketin özkaynakları payı nispetindeki tutarın netleştirmesi sonucu oluşan fark olan 585.274 TL doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, 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. Grup'un 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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri kredileri içermektedir. Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat Not 27'de verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Not 27'deki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (devamı)

Grup TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transfери</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ²

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirde sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket yönetimi, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıdaki gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari alacaklar (Not 5) ve diğer alacaklar (Not 6): Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır. Grup, ticari alacakları için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

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

- Endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu satışı
- Satılan ürünler için verilen garantiler ve satış sonrası hizmetler
- Diğer malzeme, yedek parça ve ticari mal satışı

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu satışı, ve diğer malzeme, yedek parça ve ticari mal satışları ilişkin olarak, Grup'un yükümlülüğü kapsamındaki mal ve hizmetler üzerindeki kontrolün müşteriye devredilmesi halinde, bu edim yükümlülüklerinin her biri için hasılat finansal tablolara alınmaktadır. Bu durum, hâlihazırda TMS 18 kapsamında uygulanan ayrı hasılat bileşenlerinin tanımlamasına benzerlik göstermektedir.

Satışla ilişkilendirilen garantiler ve satış sonrası hizmetler ayrı olarak satın alınamamaktadır. Bu garantiler, ürünlerin üzerinde mutabakata varılan şartnamelere uygunluğuna dair bir güvence sağlamaktadırlar. Bu doğrultuda, Grup, mevcut muhasebe işlemleriyle tutarlı olan TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar uyarınca ürünlerin güvencesinden sorumlu olmaya devam edecektir.

Grubun hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

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

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

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli (devamı)

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik ile 57’inci paragraf “Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez.” anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9’un etkiler dışında, Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

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.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Hasılat

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:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un 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 (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un 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 değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış 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 değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

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.

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

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

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

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

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

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

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar 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.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup'un 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar veya 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 veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe 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.

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. Grup’un nakit ve nakit benzerleri “Krediler ve Alacaklar” kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve finansal durum tablosu dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, 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 finansal durum tablosu dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un 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. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise finansal durum tablosu dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar

Grup yabancı para piyasalarında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Grup'un 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, finansal 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 azalıştan 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 finansal durum tablosunda taşınırlar.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir,
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir, ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup’un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup’un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç veya zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye

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

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

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

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Grup’un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye Not 3’te açıklanmıştır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o. Avro’yu, Metalfrio West Africa Ltd. ve Sabcool Ltd. ise Nijerya Naira’sını geçerli para birimi olarak kullanmaktadır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler (devamı)

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları.
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan yabancı para çevrim farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile 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, raporlama tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit 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, Grup’a ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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 veya zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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.

Finansal durum tablosunda 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 altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

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

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

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5 notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve hurda değerleri

Grup makine, tesis ve cihazların tahmini ekonomik ömürlerini bilanço tarihi itibarıyla yeniden gözden geçirmektedir. Grup 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.

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 Grup, üretim ve satışını gerçekleştirdiği mallar için tamir - bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, Grup olarak üstlenilen ilk bakım giderleri geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu karşılık ayrılır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda 13.478.602 TL (31 Aralık 2016: 11.476.342 TL) şüpheli ticari alacaklar karşılığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi

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

Gelir Vergisi

Grup çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Grup'un gelir vergisi karşılığını belirlemede önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve bilanço tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Alınan bağlı ortaklıklar

Şirket, Nijerya'daki satış, pazarlama ve lojistik operasyonlarını yürütmek ve Batı Afrika'daki potansiyel satış imkanlarının geliştirilmesini teminen, Yönetim Kurulu'nun, 20 Şubat 2017 tarihinde aldığı karar uyarınca, 10.000 ABD Doları sermayeli Metalfrio West Africa Ltd. şirketinin kurulmasına, kurulacak şirkete %97 oranında iştirak edilmesine karar vermiştir. Metalfrio West Africa'nın sermayesi 3.100.000 Nijerya Nairası olup, 3.007.000 Naira (36.107 TL) tutarındaki kısmı Şirket tarafından taahhüt edilmiştir.

Şirket'in bağlı ortağı Metalfrio West Africa Ltd., Nijerya'da yerleşik Sabcool Ltd. ünvanlı şirketin hisselerinin %90'ını 48 milyon Nijerya Nairası (yaklaşık 145.000 ABD Doları) bedel ile satın almıştır ve sözkonusu bedeli nakden ödemeyip, hisseleri ticari alacağına mahsuben devralmıştır.

	Ana Faaliyet Konusu	Alım tarihi	Alınan sermayedeki pay (%)	Tutar
Sabcool Ltd.	Endüstriyel Tip Soğutucu ve Derin Dondurucu Satışı	28 Aralık 2017	90	592.640
				<u>592.640</u>

Satın alım tarihi itibarıyla alınan varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler

	Sabcool Ltd.
Dönen Varlıklar	11.528.669
Ticari Alacaklar	2.189.946
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>2.083.629</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>106.317</i>
Diğer Alacaklar	129.957
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>129.957</i>
Diğer Dönen Varlıklar	9.208.766
Duran Varlıklar	129.491
Maddi Duran Varlıklar	129.491
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.425.955
Ticari Borçlar	11.425.955
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>9.342.326</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>2.083.629</i>
	<u>232.205</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Alınan bağlı ortaklıklar (devamı)

Satın alım sırasında ortaya çıkan şerefiye

Satın alım kontrol alımını da içerdiğinden Sabcool Ltd. alımından şerefiye doğmuştur. Ayrıca, satın alım tutarı yaratılacak sinerji, hasılat artışı ve ileride piyasanın büyümesi sonucu elde edilecek faydaları ve alınan şirketin iş gücünü de içermektedir. Bu faydalar tanımlanabilir varlık kriterini sağlamadığından dolayı şerefiyeden ayrı olarak kayıtlara alınmamıştır.

	<u>Sabcool Ltd.</u>
Alacağa Mahsup Tutar	592.640
Eksi: Alınan şirketlerin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri (%90)	(208.985)
Şerefiye	<u><u>383.655</u></u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafı olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle ABD Doları ve Avro ile yapılan mamul ve malzeme satışlarından kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 3 - 6 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve vadesi geçmiş alacaklar için faiz işletilmektedir.

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		
	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
LLC Klimasan Ukraine	4.979.218	-	-
OOO Metalfrio Solutions Russia	879.380	-	-
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	661.688	253.919	18.909
Metalfrio Solutions S.A. Brazil	-	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	33.213.365	12.959
Metalfrio Solutions A/S Denmark	-	-	22.961
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	283.225	-	-
Rome Investment Management LTD.	-	-	103.939
	<u>6.803.511</u>	<u>33.467.284</u>	<u>158.768</u>
	31 Aralık 2016		
	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	3.807.816	-	-
LLC Klimasan Ukraine	1.580.397	-	-
OOO Metalfrio Solutions Russia	806.130	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	18.211.999	78.568
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	55.976	-	-
Metalfrio Solutions S.A. Brazil	15.643	-	-
Metalfrio Solutions A/S Denmark	-	-	63.642
	<u>6.265.962</u>	<u>18.211.999</u>	<u>142.210</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2017							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Kira geliri	Komisyon giderleri	Danışmanlık giderleri	Diğer
<u>Ortaklar</u>							
LLC Klimasan Ukraine	-	11.745.011	-	-	-	-	-
OOO Metalfrio Solutions Russia	196.798	9.240.886	-	-	-	-	-
Pt. Metalfrio Solutions Indonesia	23.451	1.967.521	126.055	-	18.926	-	-
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	-	423.735	-	-	-	-	88.958
Metalfrio Solutions A/S Denmark	38.131	-	-	-	185.420	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.341.851	8.982	-	163.810	-
Metalfrio Solutions S.A. Brazil	-	20.924	-	-	-	-	-
Rome Investment Management LTD.	-	-	-	-	226.707	-	-
	<u>258.380</u>	<u>23.398.077</u>	<u>1.467.906</u>	<u>8.982</u>	<u>431.053</u>	<u>163.810</u>	<u>88.958</u>

1 Ocak - 31 Aralık 2016							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Kira geliri	Komisyon giderleri	Danışmanlık giderleri	Diğer
Pt. Metalfrio Solutions Indonesia	-	7.469.861	16.004	-	-	-	29.752
Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.(*).	169.517	4.379.852	-	-	-	-	32.573
OOO Metalfrio Solutions Russia	6.298	3.307.514	72.286	-	-	-	-
LLC Klimasan Ukraine	-	1.854.232	-	-	-	-	-
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	-	84.008	-	-	-	-	38.187
Pt.Metalfrio Life Cycle Indonesia	-	23.476	-	-	-	-	-
Metalfrio Solutions A/S Denmark	22.615	-	-	-	160.089	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	930.859	10.794	-	161.347	-
Metalfrio Solutions S.A. Brazil	82	7.210	-	-	-	-	7.657
	<u>198.512</u>	<u>17.126.153</u>	<u>1.019.149</u>	<u>10.794</u>	<u>160.089</u>	<u>161.347</u>	<u>108.169</u>

(*) Şirket'in 1 Nisan 2016 tarihi itibarıyla Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o'nun %100 hisselerini satın alınmasından dolayı yukarıdaki işlemler Şirket ve Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o'nun sadece 1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 dönemi içerisindeki alış-satışlarını içermektedir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari olmayan işlemler:

İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar finansman işlemlerinden doğmaktadır. İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar için etkin piyasa faiz oranı uygulanmaktadır. Grup tarafından 2017 yılı içinde uygulanan faiz oranı %4,70-5,50'tir (2016: 5%).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflarına kullandığı kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017				
	Orjinal Para Birimi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Kısa Vadeli Borçlar
İlişkili taraflara kullandırılan krediler				
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	Avro	27 Şubat 2018	%4,7	3.000.000
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	ABD Doları	30 Haziran 2018	%5,0	5.000.000
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	13 Şubat 2018	%5,5	17.000
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	03 Mart 2018	%5,5	50.000
31 Aralık 2016				
	Orjinal Para Birimi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Kısa Vadeli Borçlar
İlişkili taraflara kullandırılan krediler				
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	ABD Doları	30 Haziran 2017	%5,0	5.000.000

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	5.549.443	5.000.972
	5.549.443	5.000.972

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	67.772.350	76.406.065
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	6.803.511	6.265.962
Alacak senetleri	15.798.939	11.716.178
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.478.602)	(11.476.342)
Ticari alacaklar için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(834.370)	(640.692)
Alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(400.332)	(207.331)
	<u>75.661.496</u>	<u>82.063.840</u>

Ticari alacaklar için ortalama vade 67 gündür (31 Aralık 2016: 76 gün).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	-	46.000
Alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	-	(5.176)
	<u>-</u>	<u>40.824</u>

Grup'un ticari alacaklarından dolayı maruz kaldığı döviz kuru riskine ait açıklamalara Not 28'de yer verilmiştir.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	(11.476.342)	(9.348.760)
Dönem gideri	(47.322)	(634.773)
Kur değerlemesinin etkisi	(2.309.414)	(1.492.809)
Tahsilatlar	354.476	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>(13.478.602)</u>	<u>(11.476.342)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	136.152.310	59.946.817
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	158.768	142.210
Ticari borçlar için tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(790.163)	(123.714)
	<u>135.520.915</u>	<u>59.965.313</u>

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

Ticari borçlar için ortalama vade 103 gündür (31 Aralık 2016: 76 gün).

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	33.467.284	18.211.999
Gümrüklerden alacaklar	1.263.916	812.631
Personelden alacaklar	421.431	289.745
Diğer alacaklar	380.314	317.586
	<u>35.532.945</u>	<u>19.631.961</u>
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
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 ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer borçlar	338.097	204.832
	<u>338.097</u>	<u>204.832</u>
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	28.845	28.845
	<u>28.845</u>	<u>28.845</u>

7. STOKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	49.990.137	23.527.019
Mamuller	47.301.380	17.207.319
Yarı mamuller	3.327.508	1.453.803
Diğer stoklar	1.059.714	884.307
Ticari mallar	1.838.542	591.454
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(61.948)	(617.370)
	<u>103.455.333</u>	<u>43.046.532</u>

31 Aralık 2017 dönemi içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 261.784.802 TL'dir (31 Aralık 2016; 205.038.965 TL).

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

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	(617.370)	(56.316)
Dönem karşılık iptali / (gideri), net	555.422	(561.054)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>(61.948)</u>	<u>(617.370)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Tedarikçilere verilen avanslar	12.374.737	9.184.921
Gümrüklere peşin ödenmiş giderler	1.227.939	-
Verilen iş avansları	412.952	764.993
Gelecek aylara ait giderler	949.112	422.453
	<u>14.964.740</u>	<u>10.372.367</u>
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	398.071	227.108
Gelecek yıllara ait giderler	83.767	13.209
	<u>481.838</u>	<u>240.317</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	2.153.518	1.194.485
Gelecek aylara ait gelirler	28.036	-
	<u>2.181.554</u>	<u>1.194.485</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 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	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	2.437.563	610.533	18.581.488	65.161.084	1.658	12.404.801	658.414	97.980	7.782.518	107.736.039
Alımlar	-	107.662	41.336	2.333.073	-	1.869.183	155.435	91.638	18.123.095	22.721.422
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar	-	-	-	-	3.704	125.787	-	-	-	129.491
Çıkışlar	-	-	-	(2.327.528)	-	(95.322)	-	-	(193.051)	(2.615.901)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	360.398	13.923.843	-	671.429	-	211.726	(15.518.391)	(350.995)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.437.563	718.195	18.983.222	79.090.472	5.362	14.975.878	813.849	401.344	10.194.171	127.620.056
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(318.400)	(3.534.756)	(43.652.791)	(1.658)	(9.002.165)	(427.524)	(44.089)	-	(56.981.383)
Dönem gideri	-	(45.845)	(471.984)	(4.450.191)	-	(1.213.198)	(47.218)	(57.327)	-	(6.285.763)
Çıkışlar	-	-	-	2.276.943	-	95.322	-	-	-	2.372.265
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(364.245)	(4.006.740)	(45.826.039)	(1.658)	(10.120.041)	(474.742)	(101.416)	-	(60.894.881)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	2.437.563	353.950	14.976.482	33.264.433	3.704	4.855.837	339.107	299.928	10.194.171	66.725.175

Amortisman ve itfa giderlerinin 5.258.729 TL’si satılan malın maliyetine (31 Aralık 2016: 4.147.274 TL), 322.061 TL’si pazarlama giderlerine, (31 Aralık 2016: 263.551 TL), 509.772 TL’si genel yönetim giderlerine (31 Aralık 2016: 362.112 TL), 4.998.710 TL’si Ar-Ge giderlerine (31 Aralık 2016: 3.934.955 TL) dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 177.005.450 TL’dir (31 Aralık 2016: 105.459.098 TL).

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2016 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	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>										
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	2.437.563	592.167	18.537.960	58.797.956	1.658	11.164.884	579.653	79.980	109.704	92.301.525
Alımlar	-	15.455	39.333	3.497.854	-	1.849.082	78.761	18.000	11.407.654	16.906.139
Çıkışlar	-	-	-	(855.304)	-	(616.321)	-	-	-	(1.471.625)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	2.911	4.195	3.720.578	-	7.156	-	-	(3.734.840)	-
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.437.563	610.533	18.581.488	65.161.084	1.658	12.404.801	658.414	97.980	7.782.518	107.736.039
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(278.378)	(3.070.517)	(40.734.415)	(1.658)	(8.783.251)	(380.644)	(14.179)	-	(53.263.042)
Dönem gideri	-	(40.022)	(464.239)	(3.725.238)	-	(828.480)	(46.880)	(29.910)	-	(5.134.769)
Çıkışlar	-	-	-	806.862	-	609.566	-	-	-	1.416.428
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(318.400)	(3.534.756)	(43.652.791)	(1.658)	(9.002.165)	(427.524)	(44.089)	-	(56.981.383)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	2.437.563	292.133	15.046.732	21.508.293	-	3.402.636	230.890	53.891	7.782.518	50.754.656

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Aktifleştirilen geliştirme giderleri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	29.121.017	3.275.162	1.040.094	33.436.273
Alımlar	-	105.104	6.994.109	7.099.213
Çıkışlar	-	(22.916)	-	(22.916)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	5.316.824	350.995	(5.316.824)	350.995
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>34.437.841</u>	<u>3.708.345</u>	<u>2.717.379</u>	<u>40.863.565</u>
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(15.240.602)	(2.939.934)	-	(18.180.536)
Dönem gideri	(4.472.723)	(330.786)	-	(4.803.509)
Çıkışlar	-	6.875	-	6.875
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(19.713.325)</u>	<u>(3.263.845)</u>	<u>-</u>	<u>(22.977.170)</u>
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	<u>14.724.516</u>	<u>444.500</u>	<u>2.717.379</u>	<u>17.886.395</u>

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	21.323.601	2.887.264	2.398.601	26.609.466
Alımlar	-	387.898	6.438.909	6.826.807
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	7.797.416	-	(7.797.416)	-
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	29.121.017	3.275.162	1.040.094	33.436.273
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(11.833.441)	(2.773.972)	-	(14.607.413)
Dönem gideri	(3.407.161)	(165.962)	-	(3.573.123)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(15.240.602)	(2.939.934)	-	(18.180.536)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	13.880.415	335.228	1.040.094	15.255.737

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

11. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maliyet değeri		
Dönem başı maliyet değeri	-	-
Dönem içi işletme birleşmelerinden gelen ilave tutar	383.655	-
Kapanış değeri	383.655	-

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 15 Mayıs 2014 tarihli 114837 No'lu T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden alınan yatırım teşvik belgesi 21.954.453 TL tutarındaki yerli liste ve 4.773.224 ABD Doları tutarındaki ithal liste C 114837 sayılı belge olarak revize olmuştur. Teşvik belgesinin bitiş tarihi 30 Ağustos 2018 tarihine uzatılmıştır.

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 Kanunu'na 28 Şubat 2009 tarihli ve 5838 sayılı Kanunla eklenen 32/A maddesinde kapsamı belirtilen ve Ekonomi Bakanlığınca teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlara yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli Kurumlar Vergisi uygulanabilmektedir. Ayrıca, en son 22/02/2017 tarih ve 29987 sayılı Re-Ga'da yayınlanan 2017/9917 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile güncellenen 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar gereği, 1/1/2017 ile 31/12/2017 tarihleri arasında gerçekleştirilecek yatırım harcamaları için vergi indirimi desteğinde uygulanacak yatırıma katkı oranı %30'dan %45'e çıkarılmak suretiyle, kurumlar vergisi indirimi yüzde yüz oranında ve yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına uygulanacak oranı yüzde yüz olmak üzere uygulanmaktadır." Kurum, 2017 yılı 4. geçici vergi dönemi itibarıyla, geçici vergi matrahı oluşmadığından indirimli kurumlar vergisi uygulamasından yararlanamamıştır.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Garanti karşılıkları (i)	3.226.783	2.357.549
Dava karşılıkları (ii)	995.887	745.380
Diğer karşılıklar	45.636	378.544
	<u>4.268.306</u>	<u>3.481.473</u>

- (i) Garanti karşılıkları, yurt içi ve yurt dışı satışlarında Grup'un üretimini gerçekleştirdiği soğutucular ve ithal ettiği sebiller için garanti programı doğrultusunda gerekli olacak ekonomik fayda çıkışı tutarına ilişkin yöneticilerin en iyi tahminlerinin bugünkü değerini ifade eder. Ayrıca yurt dışı satışlarda müşteriler ile yapılan sözleşmeler gereği, dönem sonu itibarıyla gerçekleşmiş satışlar üzerinden belirlenen tedarik edilecek bedelsiz yedek parça karşılıklarını içermektedir.
- (ii) Dava karşılıkları, Grup'un devam eden iş ve ticari davalarından oluşmaktadır. Dava karşılığı tutarları, kar veya zarar tablosu içerisinde, esas faaliyetlerden diğer giderler olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup yönetiminin görüşüne göre, uygun hukuki görüş alınması ile, söz konusu davalar, 31 Aralık 2017 itibarıyla ayrılan karşılık tutarından daha fazla önemli bir kayba yol açmayacaktır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.357.549	1.251.424
Karşılık gideri, net	869.234	1.106.125
31 Aralık itibarıyla karşılık	3.226.783	2.357.549

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	745.380	638.624
Dönem içi ödenen	(25.651)	(433.810)
İlave karşılık	276.158	540.566
31 Aralık itibarıyla karşılık	995.887	745.380

14. TAAHHÜTLER

Teminat – Rehin - İpotekler ("TRİ")

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	185.057.683	38.988.767	1.917.270	1.772.155
- Teminat	185.057.683	38.988.767	1.917.270	1.772.155
Toplam	185.057.683	38.988.767	1.917.270	1.772.155
31 Aralık 2016	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	228.342.207	60.018.308	1.045.000	2.002.722
- Teminat	228.342.207	60.018.308	1.045.000	2.002.722
Toplam	228.342.207	60.018.308	1.045.000	2.002.722

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Eximbank kredileri (*)	164.427.465	176.151.616
Ziraat Bank International A.G. (**)	10.541.938	46.510.305
Tedarikçiler	8.356.125	3.519.200
Müşteriler	511.560	1.023.120
Organize Sanayi Bölgesi	368.560	368.560
Gümrük Müdürlükleri	110.763	144.066
Diğer	741.271	625.340
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	185.057.682	228.342.207

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

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.739.360	2.034.196
Personele ödenecek ücretler	1.628.061	863.381
	3.367.421	2.897.577

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İkramiye karşılıkları	1.250.000	2.100.000
Kullanılmayan izin karşılığı	999.348	649.131
	2.249.348	2.749.131

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ikramiye karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.100.000	1.800.000
Dönem içi ödenen	(1.500.056)	(1.537.534)
İlave karşılık	650.056	1.837.534
31 Aralık itibarıyla karşılık	1.250.000	2.100.000

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kullanılmayan izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	649.131	565.324
Dönem içi ödenen	(1.015.177)	(907.650)
İlave karşılık	1.365.394	991.457
31 Aralık itibarıyla karşılık	999.348	649.131

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,0 enflasyon ve %11,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,21 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %4,23). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %6,29, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %100 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL).

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

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 787.036 TL (659.649 TL) daha fazla (az) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 156.387 TL (177.639 TL) daha az (fazla) olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.894.724	4.106.230
Hizmet maliyeti	1.733.025	1.590.858
Faiz maliyeti	206.819	185.287
Dönem içi ödemeler	(945.033)	(1.071.315)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(70.985)	83.664
31 Aralık itibarıyla karşılık	5.818.550	4.894.724

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(293.752.568)	(195.786.330)
Personel giderleri	(59.201.032)	(46.158.684)
Genel üretim giderleri	(14.094.732)	(10.690.190)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9,10)	(11.089.272)	(8.707.892)
Taşıma giderleri	(7.585.114)	(5.598.518)
Garanti giderleri	(5.423.249)	(4.305.547)
Kira giderleri	(3.983.748)	(2.167.556)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.124.131)	(965.451)
Seyahat giderleri	(2.054.129)	(1.325.584)
Danışmanlık giderleri	(2.398.455)	(1.302.441)
Reklam giderleri	(1.816.191)	(1.566.395)
Yönetim kurulu huzur hakkı	(660.000)	(684.000)
Sigorta giderleri	(617.693)	(481.000)
Vergi resim harç, dava takip giderleri	(313.019)	(755.202)
Gümrükleme giderleri	(433.311)	(333.062)
Eğitim giderleri	(326.796)	(280.539)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.873.705	(1.537.515)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	30.094.061	(7.715.120)
Diğer	(22.000.733)	(18.397.258)
	(395.906.407)	(308.758.284)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Dönen Varlıklar		
Kullanımı kısıtlanmış banka bakiyeleri	9.208.766	-
İade alınacak vergi varlıkları	4.515.838	2.009.029
Devreden KDV	6.625.657	525.878
Diğer dönen varlıklar	158.798	74.676
	20.509.059	2.609.583

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek ÖTV	1.250.492	691.762
Ödenecek KDV	33.022	-
	1.283.514	691.762

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse		31 Aralık		31 Aralık
	Tipi	%	2017	%	2016
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
Halka açık kısım (*)	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			33.980.882		33.980.882

(*) Metalfrío Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin Şirket'in sermayesindeki toplam payı, Şirket hisselerinin halka açık kısmında elinde bulundurduğu %7,75 oranı da dikkate alındığında, %68,75'tir.

31 Aralık 2017 itibarıyla, Grup sermayesi her biri 1 kuruş değerinde 3.300.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 3.300.000.000 adet). Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 on beş, diğer gruplara ait paylardan her pay bir oy hakkına sahiptir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları (devamı)

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.

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

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.

Grup'un SPK Mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında 2016 yılı net dönem karı 40.008.952 TL olup, 1.482.030-TL 1.Tertip yasal yedek akçe düşüldükten sonra kalan net dağıtılabılır dönem karı 38.526.922 TL'dir. 38.526.922 TL net dağıtılabılır dönem karının dağıtılmayıp geçmiş yıl karları olarak ayrılması hususunun Olağan Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir. Yapılan oylama sonucunda, yukarıda belirtilen karar kabul edilmiştir.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.666.104	4.184.074
	<u>5.666.104</u>	<u>4.184.074</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. HASILAT

a) Satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yurt içi satışlar	218.094.135	148.409.528
Yurt dışı satışlar	193.804.193	164.323.764
Diğer satışlar (*)	29.515.682	33.325.142
İndirimler ve iskontolar (**)	(14.708.420)	(8.280.528)
	<u>426.705.590</u>	<u>337.777.906</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.

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(293.752.568)	(195.786.330)
Personel giderleri	(42.749.664)	(31.493.059)
Genel üretim giderleri	(14.094.732)	(10.690.190)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9,10)	(5.258.729)	(4.147.274)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim (Not 7)	30.094.061	(7.715.120)
Yarı mamul stoklarındaki değişim (Not 7)	1.873.705	(1.537.515)
Diğer	(18.896.229)	(15.417.381)
	<u>(342.784.156)</u>	<u>(266.786.869)</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(14.195.302)	(12.276.303)
Pazarlama giderleri (-)	(33.909.602)	(25.645.624)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(5.017.347)	(4.049.488)
	<u>(53.122.251)</u>	<u>(41.971.415)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(7.744.582)	(7.004.211)
Danışmanlık giderleri	(1.851.857)	(1.113.344)
Yönetim kurulu huzur hakkı	(660.000)	(684.000)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(649.000)	(560.771)
Vergi resim harç, dava takip giderleri	(313.019)	(755.202)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9,10)	(509.772)	(362.112)
Seyahat giderleri	(463.722)	(189.246)
Kira giderleri	(434.557)	(256.667)
Sigorta giderleri	(227.475)	(175.651)
Eğitim giderleri	(196.130)	(125.992)
Diğer	(1.145.188)	(1.049.107)
	<u>(14.195.302)</u>	<u>(12.276.303)</u>

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(8.706.786)	(7.661.414)
Taşıma giderleri	(7.585.114)	(5.598.518)
Garanti giderleri	(5.423.249)	(4.305.547)
Kira giderleri	(3.549.191)	(1.910.889)
Reklam giderleri	(1.816.191)	(1.566.395)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.475.131)	(404.680)
Seyahat giderleri	(1.590.407)	(1.136.338)
Danışmanlık giderleri	(546.598)	(189.097)
Gümrükleme giderleri	(433.311)	(333.062)
Sigorta giderleri	(390.218)	(305.349)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9,10)	(322.061)	(263.551)
Eğitim giderleri	(130.666)	(154.547)
Diğer	(1.940.679)	(1.816.237)
	<u>(33.909.602)</u>	<u>(25.645.624)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9,10)	(4.998.710)	(3.934.955)
Diğer	(18.637)	(114.533)
	<u>(5.017.347)</u>	<u>(4.049.488)</u>

Grup’un 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 itibarıyla proje amaçlı olarak değerlendirilen Ar-Ge giderleri, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” altında “Yapılmakta Olan Yatırımlar” hesabında yatırım olarak değerlendirilmeye başlanmıştır.

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri, net	6.248.787	2.282.319
Hurda satış geliri	1.237.834	769.266
Ar-Ge ile ilgili vergi teşvik gelirleri	905.908	833.799
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5)	354.476	-
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	124.853	592.198
Sabit kıymet satış karı	179.732	160.425
Reeskont geliri/(gideri), net	284.946	-
Diğer gelirler	592.817	1.387.742
	<u>9.929.353</u>	<u>6.025.749</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(47.322)	(634.773)
Reeskont geliri / (gideri), net	-	(634.419)
Dava karşılığı gideri (Not 13)	(276.158)	(540.566)
Diğer faaliyet gideri	(362.512)	(385.686)
	<u>(685.992)</u>	<u>(2.195.444)</u>

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Finansal yatırımlar değer artışı (*)	38.193.935	20.168.270
Faiz gelirleri	18.193.267	12.238.972
Yatırım faaliyetleri ile ilgili kur farkı gelirleri, net	21.652.566	24.687.079
Temettü gelirleri	-	30.175
	<u>78.039.768</u>	<u>57.124.496</u>

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Finansal yatırımlar değer azalışı (*)	(36.209.872)	(3.488.175)
	<u>(36.209.872)</u>	<u>(3.488.175)</u>

(*) Finansal yatırımlar değer artış / azalışları şirketin sahip olduğu eurobond portföyünün gerçeğe uygun değer artış / azalışlarından kaynaklanmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kur farkı giderleri, net	(53.318.494)	(32.637.338)
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(12.555.838)	(8.565.828)
Faiz gelirleri	1.384.397	965.871
Diğer finansman giderleri (-)	(3.972.429)	(3.015.791)
	<u>(68.462.364)</u>	<u>(43.253.086)</u>

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Cari vergi varlığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	2.134.800
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(5.165.649)
	<u>-</u>	<u>(3.030.849)</u>

Kar veya zarar tablosundaki vergi geliri / (gideri)

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Cari vergi gideri	-	(2.134.800)
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.283.956	(1.089.410)
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>1.283.956</u>	<u>(3.224.210)</u>

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gelir veya gider	14.197	(16.733)
	<u>14.197</u>	<u>(16.733)</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

Metalfrio Poland SP. Z.o.o., Polonya’da geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %19’dur (2016: %19).

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 Kanunla eklenen 32/A maddesinde kapsamı belirtilen ve Ekonomi Bakanlığınca teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlara yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli Kurumlar Vergisi uygulanabilmektedir. Ayrıca, en son 22/02/2017 tarih ve 29987 sayılı Re-Ga’da yayınlanan 2017/9917 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile güncellenen 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar gereği, 1/1/2017 ile 31/12/2017 tarihleri arasında gerçekleştirilecek yatırım harcamaları için vergi indirimi desteğinde uygulanacak yatırıma katkı oranı %30’dan %45’e çıkarılmak suretiyle, kurumlar vergisi indirimi yüzde yüz oranında ve yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına uygulanacak oranı yüzde yüz olmak üzere uygulanmaktadır.” cümlesinden sonra gelmek üzere, “Kurum, 2017 yılı 4. geçici vergi dönemi itibarıyla, geçici vergi matrahı oluşmadığından indirimli kurumlar vergisi uygulamasından yararlanamamıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi

Klimasan, 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 olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2016: %20).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Yatırım teşvik indiriminden doğan ertelenmiş vergi varlığı	3.635.777	-
Ar-ge teşvik indiriminden doğan ertelenmiş vergi varlığı	1.384.065	-
Ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilen kullanılmamış vergi zararları	1.242.949	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.163.710	978.945
Garanti karşılıkları	645.522	471.510
Dönemsellik düzeltmeleri ve stok değer düşüklüğü	335.676	312.723
Ticari alacaklar ve alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler	271.634	170.640
Diğer Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	244.140	204.975
İkramiye karşılığı	275.000	420.000
Kullanılmamış izin karşılıkları	219.857	129.826
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	219.095	149.076
Ciro primi ve satış komisyonu ile ilgili düzeltmeler	96.162	220.858
Tahvil ve bonolara ilişkin değerleme farkları	(2.591.599)	882.793
Maddi varlıkların amortismanı ve maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(1.150.160)	(948.147)
Türev enstrüman değerleme farkları	(239.702)	98.774
Ticari borçlar için tahakkuk etmemiş finansman geliri ile ilgili düzeltmeler	(173.836)	(24.743)
Dövizli alacak değerleme farkı	-	1.079.814
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	-	141.929
Diğer	(122.372)	(102.814)
	<u>5.455.918</u>	<u>4.186.159</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2022 yılında sona erecek	6.214.745	-
	6.214.745	-

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.186.159	5.258.836
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1.283.956	(1.089.410)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(14.197)	16.733
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	5.455.918	4.186.159

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	13.410.076	43.233.162
Gelir vergisi oranı %20 (2016: %20)	2.682.015	8.646.632

Vergi etkisi:

- vergiye tabi olmayan gelirler	(178.258)	(1.275.212)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	158.742	149.438
- yatırım teşvik kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi giderler	(3.635.777)	(4.310.896)
- araştırma ve geliştirme imtiyazları ve diğer indirimler	(1.384.065)	-
- vergi oranının %20'den %22'ye çıkması	78.717	-
- ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi %19	-	5.957
- diğer	994.670	8.291
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	(1.283.956)	3.224.210

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihi itibarıyla hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Pay başına kazanç		
Nominal değeri 1 TL olan çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	33.000.000	33.000.000
Dönem net karı	14.694.032	40.008.952
Pay başına kazanç	0,4453	1,2124

26. TÜREV ARAÇLAR

Döviz türev işlemleri:

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, dönem içinde kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	1.089.555	-	-	(493.869)
	<u>1.089.555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(493.869)</u>
Kısa Vadeli	1.089.555	-	-	(493.869)
	<u>1.089.555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(493.869)</u>

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin döviz riskleri ile ilgili olan vadeli döviz sözleşmeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadeli döviz sözleşmeleri		
Satım Sözleşmeleri - ABD Doları	24.036.000	2.000.000
Alım Sözleşmeleri - Avro	20.000.000	1.756.389

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Eurobond yatırımları	151.146.340	239.526.010
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	1.389.257
	<u>151.146.340</u>	<u>240.915.267</u>

Grup, belirli dönemlerde ortaya çıkan fon fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla, çeşitli ülke özel kesim tahvil ve bonolarına yatırım yapmaktadır. Grup mevcut piyasa koşullarına göre, vadeye bağlı kalmaksızın alım satım işlemleri gerçekleştirmektedir. Mevcut eurobond portföyünün %54,1'i ABD Doları, %45,8'si Avro ve %0,1'si İngiliz Sterlini varlıklardan oluşmakta olup, bu portföy her dönem piyasa fiyatları ile değerlendirilmekte ve dönemsel olarak kar veya zarar etkisi konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	78.678.177	120.612.488
Uzun vadeli	264.613.574	214.676.800
	<u>343.291.751</u>	<u>335.289.288</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%2,35 - %4,30	40.945.174	264.613.574
ABD Doları	%3 - %4,50	37.733.003	-
		<u>78.678.177</u>	<u>264.613.574</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%2,35 - %3,75	101.166.564	179.485.078
ABD Doları	%4,50	19.445.924	35.191.722
		<u>120.612.488</u>	<u>214.676.800</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	78.678.177	120.612.488
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	108.860.243	67.753.398
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	98.066.477	80.158.803
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	12.541.263	19.370.918
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	9.029.627	10.303.421
5 yıl ve daha uzun vadeli	36.115.964	37.090.260
	343.291.751	335.289.288

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

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

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

	1 Ocak 2017	Finansman nakit akışları	Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2017
			Kur farkı hareketleri	Faiz tahakkuku	
Banka kredileri	335.289.288	(65.790.728)	61.237.353	12.555.838	343.291.751
	335.289.288	(65.790.728)	61.237.353	12.555.838	343.291.751

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

Grup 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.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	31 Aralık 2016
Finansal Borçlar	343.291.751	335.289.288
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(302.918.297)	(311.986.084)
Net Borç	40.373.454	23.303.204
Toplam Özkaynak	146.728.669	131.340.174
Toplam Sermaye	187.102.123	154.643.378
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	%22	%15

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

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

Grup 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 Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	6.803.511	68.857.985	33.467.284	2.078.225	151.724.657	151.146.340
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	8.811.150	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.916.957	52.295.586	33.467.284	2.078.225	151.724.657	151.146.340
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	886.554	16.562.399	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.478.602	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.478.602)	-	-	-	-
- 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	6.265.962	75.797.878	18.211.999	1.432.526	71.038.503	240.915.267
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	22.663.867	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.567.234	50.628.422	18.211.999	1.432.526	71.038.503	240.915.267
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.698.728	25.169.456	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.476.342	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.476.342)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	11.247.386	4.199.372
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	2.672.163	9.088.434
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	1.439.717	14.316.409
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	2.089.687	2.263.969
Toplam vadesi geçen alacaklar	17.448.953	29.868.184

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

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

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

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un 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.

31 Aralık 2017

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	(343.291.751)	(372.090.783)	(5.785.570)	(82.481.757)	(245.013.595)	(38.809.861)
Ticari borçlar	(135.520.915)	(136.462.001)	(123.349.895)	(13.066.826)	(45.280)	-
Diğer borçlar	(366.942)	(366.942)	(338.097)	-	(28.845)	-
Toplam yükümlülük	(479.179.608)	(508.919.726)	(129.473.562)	(95.548.583)	(245.087.720)	(38.809.861)
Türev nakit girişleri	1.089.555	90.310.000	-	90.310.000	-	-
Türev nakit çıkışları	-	(90.661.388)	-	(90.661.388)	-	-

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	(335.289.288)	(361.551.790)	(5.285.356)	(124.456.805)	(191.341.076)	(40.468.553)
Ticari borçlar	(59.965.313)	(59.267.454)	(55.423.499)	(3.843.955)	-	-
Diğer borçlar	(233.677)	(233.677)	(204.832)	-	(28.845)	-
Toplam yükümlülük	(395.488.278)	(421.052.921)	(60.913.687)	(128.300.760)	(191.369.921)	(40.468.553)
Türev nakit girişleri	-	6.516.027	-	6.516.027	-	-
Türev nakit çıkışları	(493.869)	(7.038.400)	-	(7.038.400)	-	-

b.3) Piyasa risk yönetimi

Grup'un 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 Grup'un 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.

Klimasan 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, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım / satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.'nun işlemlerinin şirketin fonksiyonel para birimi olan Avro cinsi ağırlıklı olmasından dolayı önemli bir kur riskine maruz kalmamakla birlikte, Avro cinsinden varlık ve yükümlülükleri kur riski tablosuna dahil edilmiştir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı takip eden sayfadaki gibidir:

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Nijerya Nairası
1. Ticari Alacak	42.067.543	2.966.296	6.814.894	-	8.610.993
2a. Parasal Finansal Varlıklar	215.918.819	25.021.550	26.647.251	63.660	72.162.191
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	32.658.717	5.067.000	3.000.000	-	-
3. Diğer	9.208.766	-	-	-	745.851.703
4. DÖNEN VARLIKLAR	299.853.845	33.054.846	36.462.145	63.660	826.624.887
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	299.853.845	33.054.846	36.462.145	63.660	826.624.887
10. Ticari Borçlar	81.304.733	7.419.252	11.329.381	14.795	169.039.692
11. Finansal Yükümlülükler	37.733.001	10.003.712	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Diğer	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	119.037.734	17.422.964	11.329.381	14.795	169.039.692
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	305.558.749	-	67.668.863	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	305.558.749	-	67.668.863	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	424.596.483	17.422.964	78.998.244	14.795	169.039.692
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(351.388)	(24.036.000)	20.000.000	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	90.310.000	-	20.000.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	90.661.388	24.036.000	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(125.094.026)	(8.404.118)	(22.536.099)	48.865	657.585.195
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(166.610.121)	10.564.882	(45.536.099)	48.865	(88.266.508)

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	58.127.105	8.470.211	7.633.289	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	307.703.647	54.275.574	28.189.195	2.805.796
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	17.596.000	5.000.000	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	383.426.752	67.745.785	35.822.484	2.805.796
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	383.426.752	67.745.785	35.822.484	2.805.796
10. Ticari Borçlar	31.410.099	2.954.225	5.658.397	4.979
11. Finansal Yükümlülükler	120.612.489	5.525.666	27.269.351	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	152.022.588	8.479.891	32.927.748	4.979
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	214.676.799	9.999.921	48.380.031	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	214.676.799	9.999.921	48.380.031	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	366.699.387	18.479.812	81.307.779	4.979
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(522.372)	(2.000.000)	1.756.389	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.516.028	-	1.756.389	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	7.038.400	2.000.000	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	16.204.993	47.265.973	(43.728.906)	2.800.817
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(868.635)	44.265.973	(45.485.295)	2.800.817

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

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

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.169.949)	3.169.949
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(3.169.949)	3.169.949
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(10.176.175)	10.176.175
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(10.176.175)	10.176.175
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	24.825	(24.825)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	24.825	(24.825)
10- Naira net varlık / yükümlülüğü	811.897	(811.897)
11- Naira riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- Naira net etki (7+8)	811.897	(811.897)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12)	(12.509.402)	12.509.402

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

		31 Aralık 2016	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		16.633.841	(16.633.841)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)		16.633.841	(16.633.841)
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü		(16.222.987)	16.222.987
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)		-	-
6- Avro net etki (4+5)		(16.222.987)	16.222.987
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü		1.209.645	(1.209.645)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)		-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)		1.209.645	(1.209.645)
TOPLAM (3 + 6 +9)		1.620.499	(1.620.499)

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz oranı duyarlılığı

Faiz Pozisyonu Tablosu

		<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
	Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	140.356.982	28.999.868
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	151.146.340	240.915.267
Finansal Yükümlülükler		169.249.247	153.409.489
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler		174.042.504	181.879.799

31 Aralık 2017 tarihinde tüm para birimlerinde faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 5.642.306 TL (31 Aralık 2016: 6.450.888 TL) daha düşük olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara olan etkisi nedeniyle özkaynaklar 5.642.306TL (31 Aralık 2016: 6.450.888 TL) daha düşük olacaktı.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara Yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	151.771.957	-	-	151.771.957	31
Finansal yatırımlar	-	151.146.340	-	151.146.340	27
Ticari alacaklar	68.857.985	-	-	68.857.985	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.803.511	-	-	6.803.511	4,5
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	33.467.284	-	-	33.467.284	4,6
Diğer alacaklar	2.078.225	-	-	2.078.225	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	343.291.751	343.291.751	27
Ticari borçlar	-	-	135.362.147	135.362.147	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	158.768	158.768	4,5
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	-	-	1.650.456	1.650.456	6,15,17

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

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara Yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	71.070.817	-	-	71.070.817	31
Finansal yatırımlar	-	240.915.267	-	240.915.267	27
Ticari alacaklar	75.838.702	-	-	75.838.702	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.265.962	-	-	6.265.962	4,5
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	18.211.999	-	-	18.211.999	4,6
Diğer alacaklar	1.432.526	-	-	1.432.526	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	335.289.288	335.289.288	27
Ticari borçlar	-	-	59.823.103	59.823.103	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	142.210	142.210	4,5
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	-	-	925.439	925.439	6,15,17

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

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

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	
Finansal yatırımlar	151.146.340	239.526.010	1
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	-	1.389.257	1
Yabancı para forward sözleşmeleri	1.089.555	(493.869)	2

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Diğer fiyat riskleri

Grup, belirli dönemlerde ortaya çıkan fon fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla, çeşitli ülke özel kesim tahvil ve bonolarına yatırım yapmaktadır. Grup mevcut piyasa koşullarına göre, vadeye bağlı kalmaksızın alım satım işlemleri gerçekleştirmekte ve menkul kıymetlerin piyasa fiyatındaki değişimleri finansal tablolarına her dönem yansıtılmaktadır. Bu sebeple Grup, Eurobond ihraç eden kuruluşun iftası veya piyasa fiyatlarındaki değişimlerinden dolayı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Ayrıca Grup, Eurobond ihraç eden kuruluşun iflas etmesi, veya kupon ödemelerini ve itfayı erteleme durumu anapara veya faiz riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un, her bir eurobondun market fiyatındaki %10'luk artış ve azalış olasılıklarına göre olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece raporlama tarihi itibarıyla dönem sonundaki eurobond portföyünü kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki orjinal döviz fiyatına bağlı kalarak %10'luk fiyat değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar veya zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar / Zarar	
	Piyasa fiyatlarının %10 değer kazanması	Piyasa fiyatlarının %10 değer kaybetmesi
31 Aralık 2017	14.990.430	(14.990.430)
31 Aralık 2016	23.569.298	(23.569.298)

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 7 Şubat 2018 tarihinde, 20 Ekim 2017 tarihli 29 nolu yönetim kurulu kararına istinaden, ticari merkezi Kaliningrad, Rusya Federasyonu'nda yer alan LLC Metalfrio Solutions ve LLC Estate ünvanlı şirketlerin 5.705.719 Avro tutarındaki hisselerinin %100 'ünü Metalfrio Solutions A/S'den satın almıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	47.300	32.314
Bankadaki nakit (*)	151.611.933	70.819.041
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>140.356.982</i>	<i>28.999.868</i>
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>11.254.951</i>	<i>41.819.173</i>
Diğer nakit ve nakit benzerleri	112.724	219.462
	<u>151.771.957</u>	<u>71.070.817</u>
Vadeli mevduatlara ilişkin faiz tahakkuku	(432.357)	-
Nakit ve nakit benzerleri	<u>151.339.600</u>	<u>71.070.817</u>

(*) 9.208.766 TL tutarındaki nakit ve nakit benzerleri Grup'un devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlandığı için diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Grup yönetimi, bu kısıtlamanın 3 ay içerisinde kaldırılacağını öngörmektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	31 Aralık 2017
TL	14,30 - 15,50	Ocak 2018	85.723.681
Avro	1,40 - 1,60	Ocak 2018	44.257.719
ABD Doları	3,10 - 3,40	Ocak 2018	10.375.582
			<u>140.356.982</u>

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	31 Aralık 2016
TL	8,50 - 10,00	Ocak 2017	2.500.986
Avro	1,60 - 1,75	Ocak 2017	15.584.773
ABD Doları	3,00 - 3,65	Ocak 2017	10.914.109
			<u>28.999.868</u>