

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

**1 OCAK-31 MART 2019 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

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.....	7-41
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-16
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17-19
NOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20-21
NOT 5 STOKLAR	21
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22-24
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24-25
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	25-26
NOT 9 TAAHHÜTLER.....	26-27
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	27-29
NOT 11 HASILAT	29
NOT 12 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	30
NOT 13 FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ.....	31
NOT 14 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR.....	31-33
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-40
NOT 17 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

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

31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		886.794.623	762.295.507
Nakit ve Nakit Benzerleri		86.195.673	113.874.141
Finansal Yatırımlar	15	230.077.365	324.713.372
Ticari Alacaklar		268.800.866	163.004.068
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3,4	8.175.096	5.899.859
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	260.625.770	157.104.209
Diğer Alacaklar		99.438.608	2.598.756
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	97.346.660	324.251
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		2.091.948	2.274.505
Stoklar	5	165.509.840	124.272.866
Türev Araçlar		5.866.986	6.968.457
Peşin Ödenmiş Giderler		17.258.517	24.033.169
Diğer Dönen Varlıklar		13.646.768	2.830.678
Duran Varlıklar		142.461.466	118.074.611
Diğer Alacaklar		12.564	12.564
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		12.564	12.564
Finansal Yatırımlar	15	833.200	-
Maddi Duran Varlıklar	6	99.277.836	94.897.310
Kullanım Hakkı Varlıkları		13.245.706	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		24.078.205	22.854.065
<i>Şerefiye</i>		383.655	383.655
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	7	23.694.550	22.470.410
Peşin Ödenmiş Giderler		801.529	179.989
Ertelenmiş Vergi Varlığı		4.212.426	130.683
TOPLAM VARLIKLAR		1.029.256.089	880.370.118

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		492.971.863	380.112.534
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	30.517.755	16.104.395
-Banka Kredileri		25.369.317	16.104.395
-Kiralama işlemlerinden borçlar		5.148.438	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	173.537.191	168.307.972
Ticari Borçlar		232.200.923	164.848.117
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,4	1.926.903	1.323.792
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	230.274.020	163.524.325
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.423.227	4.844.761
Diğer Borçlar		110.006	1.021.258
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		110.006	1.021.258
Ertelenmiş Gelirler		9.242.233	5.241.237
Türev Araçlar		11.408.458	5.847.561
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		12.629.195	1.125.737
Kısa Vadeli Karşılıklar		10.798.895	10.439.977
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		2.133.611	3.335.564
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	8.665.284	7.104.413
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.103.980	2.331.519
Uzun Vadeli Yükümlülükler		290.782.539	290.685.403
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	282.979.672	284.078.598
-Banka Kredileri		274.551.053	284.078.598
-Kiralama işlemlerinden borçlar		8.428.618	-
Diğer Borçlar		18.845	18.845
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		18.845	18.845
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.784.022	6.587.960
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		7.784.022	6.587.960
ÖZKAYNAKLAR		245.501.687	209.572.181
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		245.529.721	209.523.491
Ödenmiş Sermaye	10	39.600.000	39.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	10	980.882	980.882
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	5.666.104	5.666.104
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		9.259.288	5.774.555
Yabancı Para Çevrim Farkları		9.259.288	5.774.555
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(2.983.414)	(2.247.776)
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.983.414)	(2.247.776)
Geçmiş Yıllar Karları		159.749.726	99.495.139
Net Dönem Karı		33.257.135	60.254.587
Azınlık Payları		(28.034)	48.690
TOPLAM KAYNAKLAR		1.029.256.089	880.370.118

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak -	1 Ocak -
		31 Mart 2019	31 Mart 2018
Hasılat	11	273.335.204	183.615.201
Satışların Maliyeti (-)		(217.538.320)	(147.220.362)
BRÜT KAR		55.796.884	36.394.839
Genel Yönetim Giderleri (-)		(6.506.107)	(4.933.591)
Pazarlama Giderleri (-)		(19.495.936)	(11.981.167)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.429.218)	(1.210.718)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		7.704.211	1.854.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.607.238)	(4.156.552)
ESAS FAALİYET KARI		34.462.596	15.967.204
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12	34.150.669	18.294.156
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	12	(14.136.338)	(11.197.574)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		54.476.927	23.063.786
Finansman Gelirleri / Giderleri (net)	13	(13.870.946)	(24.509.058)
VERGİ ÖNCESİ KARI		40.605.981	(1.445.272)
Vergi Geliri		(7.425.570)	1.056.597
- Dönem Vergi Gideri		(13.162.274)	(1.113.450)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		5.736.704	2.170.047
DÖNEM KARI		33.180.411	(388.675)
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(76.724)	24.986
Ana Ortaklık Payları		33.257.135	(413.661)
		33.180.411	(388.675)
Pay Başına Kazanç	14	0,8379	(0,0098)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		2.749.095	32.122
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(735.638)	(125.275)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		(943.126)	(156.594)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Ertelenmiş Vergi Gideri		207.488	31.319
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		3.484.733	157.397
Yabancı Para Çevrim Farkları		3.484.733	157.397
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		35.929.506	(356.553)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 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
Dönem Karı Transferleri	-	-	-	-	-	14.696.757	(14.696.757)	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylarla Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	24.986	24.986
Yasal Yedeklere Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(125.275)	157.397	-	-	(413.661)	-	(381.539)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiye	33.000.000	980.882	(3.046.053)	1.000.250	5.666.104	109.139.206	(413.661)	45.388	146.372.116
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	39.600.000	980.882	(2.247.776)	5.774.555	5.666.104	99.495.139	60.254.587	48.690	209.572.181
Dönem Karı Transferleri	-	-	-	-	-	60.254.587	(60.254.587)	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylarla Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(735.638)	3.484.733	-	-	33.257.135	(76.724)	35.929.506
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	39.600.000	980.882	(2.983.414)	9.259.288	5.666.104	159.749.726	33.257.135	(28.034)	245.501.687

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Karı		33.180.411	(388.675)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		5.241.384	3.840.800
Değer Düşüklüğü / (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Stok Değer Düşüklüğü / (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	1.373.987	436.567
Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	4	1.103.799	76.108
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.268.291	2.678.215
Dava Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	8	136.851	387.062
Garanti Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	8	1.351.502	349.674
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		20.748	735.764
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.369.389)	(3.594.540)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	4.911.078	5.827.437
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(700.970)	(155.759)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(448.586)	3.478.248
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		19.546.897	23.265.788
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları / (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		(5.858.159)	2.085.093
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	13	339.269	(1.421.945)
Vergi Gideri / (Geliri) ile İlgili Düzeltmeler		7.425.570	(34.651)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin			
Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler		-	4.036.573
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(15.625)	(30.831)
		<u>32.326.647</u>	<u>41.959.603</u>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	5	(42.610.961)	(10.327.271)
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler	4	(107.532.144)	(168.331.807)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(93.164.299)	21.531.904
Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	4	68.053.776	1.220.341
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		6.153.112	(1.278.142)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış		4.000.996	1.427.235
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış ile İlgili Düzeltmeler		(8.722.599)	5.433.193
		<u>(173.822.119)</u>	<u>(150.324.547)</u>
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar			
Kapsamında Yapılan Ödemeler		(3.217.308)	(1.875.885)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	8	-	(378.057)
Vergi (ödemeleri) / İadeleri		(1.125.737)	-
		<u>(112.658.106)</u>	<u>(111.007.561)</u>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Dipnot Referansları		
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	(26.727.300)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	6	15.625	72.419
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	6	(4.600.124)	(4.250.066)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	7	(2.994.404)	(2.535.645)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları, net		99.660.966	53.789.089
Alınan Faiz		4.377.905	3.561.965
		<u>96.459.968</u>	<u>23.910.463</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		8.289.098	60.784.877
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(27.860.444)	(10.625.855)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin nakit girişleri / (çıkışları), net		331.351	-
Türev araçlardan nakit girişleri / (çıkışları), net		6.323.100	-
Ödenen faiz		(1.919.497)	(586.903)
Alınan faiz		16.144	16.287
		<u>(14.820.248)</u>	<u>49.588.406</u>
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış (A+B+C)		<u>(31.018.386)</u>	<u>(37.508.692)</u>
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		3.348.434	1.503.739
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(27.669.952)	(36.004.953)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		113.862.423	151.771.957
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		<u>86.192.471</u>	<u>115.767.004</u>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 Mart 2019 itibarıyla Borsa İstanbul’a kayıtlı %39 oranında hissesi mevcuttur.

Grup bünyesinde 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla istihdam edilen yıllık ortalama personel sayısı 1.880’tür. (Üç aylık ortalama personel sayısı 2018: 1.733).

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 Nijerya Naira’sı (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.

Şirket, 20 Ekim 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile ticari merkezleri Kaliningrad, Rusya Federasyonu’nda yer alan LLC Metalfrio Solutions (“OOO Metalfrio Solutions”) ünvanlı şirket ile LLC Estate’in (“OOO Estate”) ünvanlı şirketlerin hisselerinin tamamını sırasıyla 1.600.666 Avro (7.498.000 TL) ve 4.105.053 Avro (19.229.300 TL) karşılığında, merkezi Viborg Danimarka’da yer alan Metalfrio Solutions A/S’den satın alınmasına karar vermiştir. Bahsi geçen şirketlerin satın alma işlemleri 7 Şubat 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mayıs 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (‘SPK’) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:II,14.1 no’lu ‘Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (‘Tebliğ’) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup’un 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standartları No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

TFRS’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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm Esasları

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.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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)

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. Grup, cari dönemde önceki dönem finansal tablolarında sınıflama ve/veya düzeltme yapmamıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Mart 2019	31 Aralık 2018
Metalfrio Solutions Poland SP. Z.o.o.	Polonya	Avro	%100	%100
Metalfrio West Africa Ltd.	Nijerya	Nijerya Nairası	%97	%97
Sabcool Ltd.	Nijerya	Nijerya Nairası	%87,3	%87,3
OOO Metalfrio Solutions	Rusya	Ruble	%100	%100
OOO Estate	Rusya	Ruble	%100	%100

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 ortaklıklarının 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.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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)

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.

Grup’un mevcut bağlı ortaklıklarının 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 TFRS’ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* 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 netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar altında bir özkaynak işlemi olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında muhasebeleştirilir.

Şirket, merkezleri Kaliningrad, Rusya’da bulunan LLC Metalfrio Solutions ile LLC Estate adlı şirketlerin satın alma işlemleri 7 Şubat 2018 tarihinde tamamlanmıştır. Şirketlerin hisselerinin tamamını grup şirketi olan merkezi Viborg Danimarka’da yer alan Metalfrio Solutions A/S’den 5.705.719 Avro (26.727.300 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 netleştirilmesi sonucu oluşan fark olan 2.044.067 TL doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 “Kiralamalar”

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Grup fabrika depolar, ekipman ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 1 yıldan uzun sabit süreler için yapılmakta ve uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları dönemler itibarıyla müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin mevcut koşul ve şartları analiz edildiğinde, Grup yönetimi bu değişikliğin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını değerlendirmiş olup geçmiş dönem mali tablolarında herhangi bir değişiklik veya düzeltme yapmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

1 Ocak 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Grup ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Grup, TFRS 16'yı ilk geçişin etkisini kümülatif olarak 1 Ocak 2019 tarihinde dağıtılmamış karlara yansıtıldığı, kısmi geriye dönük yaklaşımı kullanarak uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Kiralama Tanımı;

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Grup artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; , eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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)

Grup, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Grup kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Kiracı olarak;

Grup , depo, araç ve ekipman olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Grup TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Grup, kira yükümlülüklerini “Kredi ve Borçlar ” içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup’un muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Grup, iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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)

TFRS 16’ ya geçiş;

Grup, daha önce depo, araç, forklift ve ekipman kira giderlerine sahip olup operasyonel kira sözleşmeleri genellikle 1-3 yıl arasındaydı. Bu giderler, finansal tablolar altında satış pazarlama ve genel yönetim giderleri altında takip edilmekteydi.

İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden yani “Kullanım hakkı varlığı = kira borcu” şeklinde ilk uygulamaya geçilmiştir.

Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş etkisi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup’un mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin mevcut koşul ve şartları analiz edildiğinde, Grup yönetimi bu değişikliğin, Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını değerlendirmiş olup geçmiş dönem mali tablolarında herhangi bir değişiklik veya düzeltme yapmamıştır.

ii. Cari dönem etkisi

Grup, 31 Mart 2019 itibarıyla 13.245.706 TL kullanım hakkı ve 5.148.438 TL kısa vadeli, 8.428.618 TL uzun vadeli olmak üzere toplam 13.577.056 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirilmiştir. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç ay boyunca, Grup bu kiralamalardan 274.055 TL amortisman gideri ve 19.104 TL faiz gideri muhasebeleştirilmiştir.

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki EUR borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran % 3,25’dir.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Kavramsal Çerçeve

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK ’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

3. 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.

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		
	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	6.285.688	1.950.683	-
Marsel Soğutma A.Ş.	1.142.981	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	270.681	95.395.977	82.211
Metalfrio Solutions A/S Denmark	-	-	597.163
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	475.746	-	7.933
Rome Investment Management LTD.	-	-	1.239.597
	8.175.096	97.346.660	1.926.903
	31 Aralık 2018		
	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	4.941.140	324.251	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	157.823	-	-
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	790.496	-	8.854
Metalfrio Solutions A/S Denmark	10.400	-	607.320
Rome Investment Management LTD.	-	-	707.618
	5.899.859	324.251	1.323.792

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

1 Ocak - 31 Mart 2019							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Kira geliri	Komisyon/ Isim hakkı giderleri	Danışmanlık giderleri	Diğer
Pt. Metalfrio Solutions Indonesia	-	3.836.403	21.596	-	-	-	-
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	-	515.846	-	-	-	-	-
Marsel Soğutma A.Ş.	-	1.068.447	-	-	-	-	165.553
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	613.977	1.984	-	80.988	-
Rome Investment Management LTD.	-	-	-	-	1.549.496	-	-
	-	5.420.696	635.573	1.984	1.549.496	80.988	165.553
1 Ocak - 31 Mart 2018							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Kira geliri	Komisyon/ Isim hakkı giderleri	Danışmanlık giderleri	Diğer
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	-	2.301.176	14.936	-	-	-	-
Metalfrio Solutions Mexico S.A.Dec.V.	-	183.254	-	-	-	-	-
Metalfrio Solutions A/S Denmark	7.775	-	-	-	252.113	-	-
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	359.128	1.745	-	42.406	-
Metalfrio Solutions Brazil	-	68.805	-	-	-	-	92.717
Rome Investment Management LTD.	-	-	-	-	489.145	-	-
	7.775	2.553.235	374.064	1.745	741.259	42.406	92.717

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari olmayan işlemler:

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar finansman işlemlerinden doğmaktadır. İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar için etkin piyasa faiz oranı uygulanmaktadır. Grup tarafından 2019 yılı içinde uygulanan faiz oranı %5,3-5,5 aralığındadır (2018: %5,50).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflarına kullandığı kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019				
	Orijinal Para Birimi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Toplam
İlişkili taraflara kullandırılan krediler				
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	Avro	27 Haziran 2019	%5,3	5.000.000
Metalfrio Solutions Soğutma ve Ticaret A.Ş.	Avro	31 Ağustos 2019	%5,3	10.000.000
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	07 Nisan 2019	%5,5	202.200
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	02 Mayıs 2019	%5,5	131.000
31 Aralık 2018				
	Orijinal Para Birimi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Toplam
İlişkili taraflara kullandırılan krediler				
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	14 Ocak 2019	%5,5	13.000
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	15 Şubat 2019	%5,5	10.000
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	17 Mart 2019	%5,5	11.500
P.T. Metalfrio Solutions Indonesia	ABD Doları	29 Mart 2019	%5,5	17.600

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 Mart 2019	31 Mart 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	4.024.015	2.594.007
	4.024.015	2.594.007

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

**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	274.076.963	163.601.667
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	8.175.096	5.899.859
Alacak senetleri	9.156.057	14.692.781
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(20.564.623)	(18.574.339)
Beklenen zarar karşılığı (-)	(156.439)	(281.126)
Ticari alacaklar için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(1.501.072)	(1.582.868)
Alacak senetleri için tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(385.116)	(751.906)
	<u>268.800.866</u>	<u>163.004.068</u>

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Grup, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir.

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Grup, geçmiş tecrübelerinde tahsil edilememe riskine dayanarak, vadesini 180-360 gün arası geçmiş olan ilişkili olmayan taraflardan tüm alacaklara %50'lik, vadesini 360 gün üzeri geçmiş olan ilişkili olmayan taraflardan tüm alacaklara %100'lük karşılık ayırır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup, konsolide finansal tablolarında 156.439 TL beklenen zarar karşılığını kayıtlarına almıştır.

Cari dönemde, yönetimin tahminlerinde ve varsayımlarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Grup'un ticari alacaklarındaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Not 16'da yer verilmiştir.

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2019	2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	(18.855.465)	(13.478.602)
Dönem gideri	(1.103.799)	(76.108)
Kur değerlemesinin etkisi	(971.729)	(1.017.514)
Satın alma etkisi	-	(151.985)
Tahsilatlar	209.931	5.758
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>(20.721.062)</u>	<u>(14.718.451)</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	232.217.699	164.767.034
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	1.926.903	1.323.792
Ticari borçlar için tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(1.943.679)	(1.242.709)
	<u>232.200.923</u>	<u>164.848.117</u>

Grup’un ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı döviz kuru riskine ait açıklamalara Not 16’da yer verilmiştir.

5. STOKLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	107.846.077	78.994.016
Mamuller	47.691.442	40.796.037
Yarı mamuller	12.893.969	6.086.857
Diğer stoklar	2.199.394	1.767.533
Ticari mallar	714.517	716.271
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.835.559)	(4.087.848)
	<u>165.509.840</u>	<u>124.272.866</u>

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

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2019	2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	(4.087.848)	(61.948)
Dönem karşılık (gideri) /iptali , net	(1.373.987)	(436.567)
Satın alma etkisi	-	(1.721.602)
Çevrim farkı	(373.724)	-
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>(5.835.559)</u>	<u>(2.220.117)</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 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 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	2.998.804	722.575	48.587.521	111.014.028	590.271	18.267.145	1.064.768	352.533	1.696.260	185.293.905
Alımlar	-	-	124.279	1.394.622	-	1.410.102	218.845	100.201	1.352.075	4.600.124
Çıkışlar	-	-	(13.717)	(1.136.153)	-	(50.766)	-	-	-	(1.200.636)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	992.371	434.474	-	16.506	2.640	-	(1.445.991)	-
Çevrim farkları	81.580	-	4.100.954	1.707.589	65.061	105.673	-	-	160.378	6.221.234
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.080.384	722.575	53.791.408	113.414.560	655.332	19.748.660	1.286.253	452.734	1.762.722	194.914.627
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(412.271)	(14.475.131)	(62.179.050)	(446.962)	(12.157.880)	(548.188)	(177.113)	-	(90.396.595)
Dönem gideri	-	(12.043)	(567.143)	(2.239.731)	(2.591)	(572.639)	(23.459)	(53.514)	-	(3.471.120)
Çıkışlar	-	-	13.717	1.136.153	-	50.766	-	-	-	1.200.636
Çevrim farkları	-	-	(1.449.678)	(1.398.885)	(62.649)	(58.500)	-	-	-	(2.969.712)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(424.314)	(16.478.235)	(64.681.513)	(512.202)	(12.738.253)	(571.647)	(230.627)	-	(95.636.791)
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	3.080.384	298.261	37.313.173	48.733.047	143.130	7.010.407	714.606	222.107	1.762.722	99.277.836

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2018 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 2018 itibarıyla açılış 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
Alımlar	-	-	92.027	1.279.979	-	559.875	61.197	31.137	2.225.851	4.250.066
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar	480.379	-	24.133.156	10.765.639	404.881	993.358	-	-	248.108	37.025.521
Çıkışlar	-	-	-	(1.271.781)	-	(539.830)	-	(116.230)	(242)	(1.928.083)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	393.453	10.774.068	-	30.071	3.339	-	(11.200.931)	-
Çevrim farkları	29.945	-	1.504.388	671.097	25.239	61.923	-	-	15.466	2.308.058
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.947.887	718.195	45.106.246	101.309.474	435.482	16.081.275	878.385	316.251	1.482.424	169.275.618
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(364.245)	(4.006.740)	(45.826.039)	(1.658)	(10.120.041)	(474.742)	(101.416)	-	(60.894.881)
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar	-	-	(7.521.830)	(8.652.328)	(342.693)	(711.901)	-	-	-	(17.228.753)
Dönem gideri	-	(11.970)	(400.712)	(1.497.370)	(17.116)	(407.008)	(15.724)	(44.805)	-	(2.394.705)
Çıkışlar	-	-	-	1.271.781	-	529.764	-	84.950	-	1.886.496
Çevrim farkları	-	-	(468.888)	(539.360)	(21.362)	(44.378)	-	-	-	(1.073.988)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(376.215)	(12.398.170)	(55.243.316)	(382.830)	(10.753.563)	(490.466)	(61.271)	-	(79.705.831)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	2.947.887	341.980	32.708.076	46.066.158	52.652	5.327.711	387.918	254.980	1.482.424	89.569.787

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

6. 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

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 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>
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	43.651.600	4.538.547	3.120.729	51.310.876
Alımlar	-	319.060	2.675.344	2.994.404
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	233.079		(233.079)	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>43.884.679</u>	<u>4.857.607</u>	<u>5.562.994</u>	<u>54.305.280</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(25.170.783)	(3.669.683)	-	(28.840.466)
Dönem gideri	(1.605.397)	(164.867)	-	(1.770.264)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(26.776.180)</u>	<u>(3.834.550)</u>	<u>-</u>	<u>(30.610.730)</u>
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>17.108.499</u>	<u>1.023.057</u>	<u>5.562.994</u>	<u>23.694.550</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 sınıflandırılmaktadır.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	34.437.841	3.708.345	2.717.379	40.863.565
Alımlar	-	23.782	2.511.863	2.535.645
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	1.691.031	-	(1.691.031)	-
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	36.128.872	3.732.127	3.538.210	43.399.210
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(19.713.325)	(3.263.845)	-	(22.977.170)
Dönem gideri	(1.363.698)	(82.397)	-	(1.446.095)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(21.077.023)	(3.346.242)	-	(24.423.265)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	15.051.850	385.885	3.538.210	18.975.945

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Garanti karşılıkları (i)	7.037.156	5.633.884
Dava karşılıkları (ii)	1.596.867	1.460.016
Diğer karşılıklar	31.261	10.513
	8.665.284	7.104.413

- (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 Mart 2019 itibarıyla ayrılan karşılık tutarından daha fazla önemli bir kayba yol açmayacaktır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Garanti karşılıkları

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.633.884	3.226.783
Satınalma etkisi	-	763.458
Karşılık gideri, net	1.351.502	349.674
Çevrim farkı	51.770	-
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>7.037.156</u>	<u>4.339.915</u>

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla, dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dava karşılıkları

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.460.016	995.887
Dönem içi ödenen	-	(378.057)
İlave karşılık	136.851	387.062
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>1.596.867</u>	<u>1.004.892</u>

9. TAAHHÜTLER

Teminat – Rehin - İpotekler (“TRİ”)

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	229.874.318	33.962.858	1.600.000	6.264.371
- Teminat	229.874.318	33.962.858	1.600.000	6.264.371
Toplam	<u>229.874.318</u>	<u>33.962.858</u>	<u>1.600.000</u>	<u>6.264.371</u>
31 Aralık 2018	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	246.969.389	34.973.958	6.100.000	4.054.880
- Teminat	246.969.389	34.973.958	6.100.000	4.054.880
Toplam	<u>246.969.389</u>	<u>34.973.958</u>	<u>6.100.000</u>	<u>4.054.880</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

9. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Eximbank kredileri (*)	210.181.347	207.206.219
Tedarikçiler	13.428.600	22.556.040
Müşteriler	5.934.539	16.904.157
Gümrük Müdürlükleri	182	6.718
Diğer	329.650	296.255
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	229.874.318	246.969.389

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

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	31 Mart 2019	%	31 Aralık 2018
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.	A	43,5	17.229.048	43,5	17.229.048
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.	B	8,8	3.465.000	8,8	3.465.000
Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Tic. A.Ş.	C	8,8	3.465.000	8,8	3.465.000
Halka açık kısım (*)	D	39,0	15.440.952	39,0	15.440.952
Nominal sermaye		100	39.600.000	100	39.600.000
Enflasyon düzeltmesi farkları			980.882		980.882
Düzeltilmiş sermaye			40.580.882		40.580.882

(*) Metalfrio 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 Mart 2019 itibarıyla, Grup sermayesi her biri 1 kuruş değerinde 3.960.000.000 adet paydan oluşmaktadır

31 Mart 2019 ve 2018 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.

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

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

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.

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 hallerle 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.

a) Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları (devamı)

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.

Türk Ticaret Kanunu'nun 390/IV. maddesi uyarınca ; 2018 yılı Faaliyet Raporu, Bilanço ve Gelir Tablosu ile Kar Dağıtım önerisi ve temettü dağıtımı ile ilgili olarak, 17 Mayıs 2019 günü saat 10.00'da yapılacak Olağan Genel Kurul'da görüşülecek Yönetim Kurulu teklifi aşağıdaki gibidir;

“Şirketimizin SPK Mevzuatına göre hazırlanan Mali Tablolarında 2018 yılı net dağıtılabilir dönem karı 58.028.980,13.-TL olup, Vergi Mevzuatına göre hesaplanan mali tablolarda ise 72.164.819,79.- TL kar sözkonusudur. SPK Mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarda, yıl içinde ödenen bağışlar eklendiğinde bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı 58.056.281,24.-TL'dir.

Şirket Yönetim Kurulumuz, hissedarlarımıza 2018 yılı net dağıtılabilir karından karşılanmak üzere 7.920.000.- TL brüt nakit temettü ödenmesine ve bakiye 49.514.980,13.- TL'nin ise dağıtılmayıp olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması hususunun Olağan Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.”

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.666.104	5.666.104
	<u>5.666.104</u>	<u>5.666.104</u>

11. HASILAT

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ait satışlar detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Yurt içi satışlar	158.950.454	114.613.324
Yurt dışı satışlar	120.846.346	68.097.751
Diğer satışlar (*)	8.304.704	7.967.697
İndirimler ve iskontolar (**)	(14.766.300)	(7.063.571)
	<u>273.335.204</u>	<u>183.615.201</u>

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

12. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Finansal yatırımlar değer artışı (*)	19.994.498	9.112.481
Faiz gelirleri	4.369.389	3.108.807
- Eurobond faiz gelirleri	4.036.417	1.730.874
- Banka mevduat faiz gelirleri	60.106	1.003.570
- İlişkili taraflara kullandırılan kredilere ait faiz gelirleri	272.867	374.363
Yatırım faaliyetleriyle ilgili kalemlere ait kur farkı gelirleri	9.771.157	6.072.868
Diğer Gelirler	15.625	-
	<u>34.150.669</u>	<u>18.294.156</u>

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Finansal yatırımlar değer azalışı (*)	(14.136.338)	(11.197.574)
	<u>(14.136.338)</u>	<u>(11.197.574)</u>

(*) Finansal yatırımlar değer artış / azalışları şirketin sahip olduğu eurobond portföyü ile yatırım fonu ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer artış / azalışlarından kaynaklanmaktadır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

13. FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Finansman geliri / giderleri (net)		
Banka kredileri faiz giderleri	(3.830.945)	(3.784.965)
Net kur farkı gideri	(7.626.827)	(20.035.881)
Diğer faiz gelirleri /(giderleri)	(1.080.133)	(1.573.027)
Döviz türev işlemleri gelirleri/ (giderleri), net	(339.268)	1.421.946
Diğer finansman giderleri	(993.773)	(537.130)
	<u>(13.870.946)</u>	<u>(24.509.058)</u>

14. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Pay başına kazanç		
Nominal değeri 0,01 TL olan çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	3.960.000.000	3.960.000.000
Dönem net karı	33.180.411	(388.675)
Nominal değeri 0,01 TL olan 100 adet hisse başına kazanç	0,8379	(0,0098)

15. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Eurobondlar	159.998.857	261.498.393
Yatırım fonları (*)	67.252.063	62.893.379
Hisse senetleri (**)	2.826.446	321.600
	<u>230.077.365</u>	<u>324.713.372</u>

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (devamı)

Grup, belirli dönemlerde ortaya çıkan fon fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla, çeşitli ülke özel kesim tahvil, bono, yatırım fonları ve hisse senetlerine yatırım yapmaktadır. Grup mevcut piyasa koşullarına göre, vadeye bağlı kalmaksızın alım satım işlemleri gerçekleştirmektedir. Mevcut finansal yatırım portföyünün %50’si ABD Doları, %50’si Avro varlıklardan oluşmakta olup, bu portföy her dönem piyasa fiyatları ile değerlendirilmekte ve dönemsel olarak kar veya zarar etkisi konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

(*) Grup’un yatırım fonları Kondor Fund SPC kurumun fonlarından oluşmaktadır.

(**) Grup’un hisse senetleri Teekay LNG oluşmaktadır.

Finansal Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli Banka Kredileri	25.369.317	16.104.395
Kısa vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.148.438	-
Uzun vadeli Banka kredilerin kısa vadeli kısımları	173.537.191	168.307.972
Uzun vadeli Banka Kredileri	274.551.053	284.078.598
Uzun vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.428.618	-
	<u>487.034.617</u>	<u>468.490.965</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%2,35 - %5	198.906.508	274.551.053
		<u>198.906.508</u>	<u>274.551.053</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%2,35 - %4,40	184.412.367	284.078.598
		<u>184.412.367</u>	<u>284.078.598</u>

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	198.906.508	184.412.367
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	165.156.533	157.552.036
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	24.436.340	43.362.898
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	19.521.244	18.595.951
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	18.370.697	18.595.433
5 yıl ve daha uzun vadeli	47.066.238	45.972.280
	473.457.561	468.490.965

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.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal yatırımlar 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Hisse senetleri	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Halka açık olmayan hisse senetleri	833.200	-
Toplam	833.200	-

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı ve hissedarlık oranları aşağıdaki gibidir:

	%	31 Mart 2019	%	31 Aralık 2018
Hisse senetleri				
BatteryOne Royalty Corp. (“BatteryOne”)	5,60	833.200	0	-
Toplam		833.200		-

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a)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 fonksiyonel para birimi Avro , West Africa’nın fonksiyonel para birimi Naira,Rusya şirketlerinin fonksiyonel para biriminin ise Ruble ve Avro ağırlıklı olmasından dolayı önemli bir kur riskine maruz kalmamakla birlikte, bahsi geçen döviz 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**

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	245.003.804	13.971.972	26.328.410
2a. Parasal Finansal Varlıklar	305.996.388	24.749.478	26.381.026
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	96.657.383	333.200	15.000.000
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	647.657.575	39.054.650	67.709.436
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	647.657.575	39.054.650	67.709.436
10. Ticari Borçlar	150.950.774	11.497.759	13.647.653
11. Finansal Yükümlülükler	198.906.508	-	31.478.526
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	605.095	-	95.761
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	350.462.377	11.497.759	45.221.939
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	274.551.053	-	43.449.872
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	274.551.053	-	43.449.872
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	625.013.430	11.497.759	88.671.812
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(11.179.282)	(24.439.500)	20.000.000
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	296.951.178	14.645.000	33.950.000
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	308.130.460	39.084.500	13.950.000
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	11.464.863	3.117.391	(962.376)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(73.408.143)	27.223.691	(35.866.615)

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

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

a) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	98.833.600	6.651.984	10.590.275
2a. Parasal Finansal Varlıklar	415.592.718	51.636.551	23.788.876
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	284.491	52.100	1.725
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	514.710.809	58.340.635	34.380.876
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	514.710.809	58.340.635	34.380.876
10. Ticari Borçlar	97.855.117	8.924.998	8.444.193
11. Finansal Yükümlülükler	184.412.368	-	30.592.629
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Diğer	604.120	-	100.219
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	282.871.605	8.924.998	39.137.041
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	284.078.596	-	47.126.509
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	284.078.596	-	47.126.509
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	566.950.201	8.924.998	86.263.550
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(4.058.784)	(771.500)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	176.025.861	16.845.000	14.500.000
		-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	180.084.645	17.616.500	14.500.000
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(56.298.176)	48.644.137	(51.882.674)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(51.919.763)	49.363.537	(51.784.180)

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

**16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

a) Kur riski yönetimi

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro, Ruble, Naira ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'lık 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'lık 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 Mart 2019	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.754.592 (1.754.592)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(1.754.592)
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	608.106 608.106
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-
6- Avro net etki (4+5)	608.106
TOPLAM (3 + 6)	(1.146.486)

31 Aralık 2018	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	25.591.194 (25.591.194)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(25.591.194)
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(31.274.876) 31.274.876
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-
6- Avro net etki (4+5)	31.274.876
TOPLAM (3 + 6)	(5.683.682)

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

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

b) Kredi riski yönetimi

Grup kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Grup işlem yaptığı tarafların kredibilitesini takip eder ve yaptığı finansal yatırımlarda da ilgili enstrümanların kredi notunu yatırım tercihini yaparken göz önünde bulundurur. Kredi notları, eğer mevcutsa, bağımsız derecelendirme kuruluşlarından temin edilir. Kredi notlarının temin edilememesi ya da olmaması durumunda Grup, piyasadan elde ettiği bilgileri, kendi yaptığı istihbarat çalışmalarını ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Grup, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir.

Yeni bir müşteri kabul edilirken müşterinin kredibilitesi ilgili departmanlar tarafından değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda teminat alınarak uygun kredi limitlerini tanımlanır.

Grup’un müşteri limitlerinin belirlenmesi ve vadesi geçen alacaklara ilişkin uygulanacak takip mekanizmalarına dair de prosedürleri mevcuttur. Grup’un ticari alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır. Ayrıca, Grup yönetimi dönem sonları itibarıyla ticari borçlarını ve finansal varlıklarını müşteri ve varlık bazında değerlendirerek, tahsili mümkün görünmeyen tutarlara ilişkin gerekli karşılıkların konsolide finansal tablolara yansıtılmasını sağlar. Bu bağlamda, Grup yönetimi raporlama tarihi itibarıyla, Grup’un kredi riskinin önemli ölçüde azaldığını düşünmektedir.

Grup’un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Grup’un finansal zarara uğrama riskidir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

- Konsolide finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri.

Kredi riskini en aza indirmek için Grup, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmış ve ilgili tarafları kategorilere ayırmıştır. Grup’un mevcut kredi riski derecelendirme metodolojisi aşağıdaki kategorileri içermektedir:

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

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

b) *Kredi riski yönetimi (devamı)*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	8.175.096	260.625.770	97.346.660	2.104.512	86.157.315	230.077.365
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	13.403.353	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.739.386	209.783.874	97.346.660	2.104.512	86.157.315	230.077.365
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.435.710	50.841.896	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	20.721.062	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.721.062)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	5.899.859	157.104.209	324.251	2.287.069	113.827.266	324.713.372
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	5.631.804	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	974.697	142.395.236	324.251	2.287.069	113.827.266	324.713.372
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.925.162	14.708.973	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	18.855.465	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.855.465)	-	-	-	-
- 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.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

**16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

b) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kategori	Açıklama	Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi
Tahsil edilebilir	Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür ve vadesi geçmiş herhangi bir bakiyesi yoktur.	Ömür boyu beklenen kredi zararı
Tahsili şüpheli	Vadesi 120 günden fazla geçmiş tutarlar bulunmaktadır veya ilk kayıtlara alınma tarihinden itibaren kredi riskinde önemli artış gerçekleşmiştir.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramamış
Temerrüde uğramış	Vadesi 180 günden fazla geçmiş tutarlar veya ilgili varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığını gösteren kanıtlar bulunmaktadır.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramış
Kayıtlardan silinen	Borçlunun ciddi finansal sıkıntı içinde olduğunu gösteren kanıtların olması ve Grup’un ilgili tutarların tahsiline dair bir beklentisi bulunmaması.	Kayıtlardan tümüyle çıkartılır

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.

Vadesi geçmiş ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir :

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	26.235.055	6.543.801
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	22.725.103	6.538.173
Vadesi üzerinden 3 - 6 ay geçmiş	3.178.775	1.716.082
Vadesi üzerinden 6 - 12 ay geçmiş	1.355.280	3.400.825
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	783.393	1.435.254
Toplam vadesi geçen alacaklar	54.277.606	19.634.135

KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Revize Yatırım teşvik Belgesi

06 Mart 2018 Tarih ve A135809 sayılı 3 Yıl süreli teşvik belgesinin revize edilmesi amacıyla, Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'ne yapılan yatırım teşvik belgesinin revize başvurusu ilgili kurum tarafından uygun bulunarak onaylanmış ve 6 Mart 2019 Tarih ve A135809 sayılı 3 Yıl süreli teşvik belgesi iptal edilerek yerine 11 Nisan 2019 Tarih ve B135809 sayılı 3 Yıl süreli teşvik belgesi düzenlenmiştir.

İlgili kurum tarafından düzenlenen 6 Mart.2019 Tarih ve B135809 sayılı 3 Yıl süreli teşvik belgesi ekinde 22.407.646 TL tutarında yerli makine ve teçhizat listesi, 13.513,366 TL tutarında İthal Makine ve teçhizat listesi, 10.000.000 TL tutarında bina yatırımı ve 3.078.988 TL diğer harcamalar bulunmaktadır.

Teşvik belgesinde yer alan yatırıma başlama tarihi 7 Şubat 2018 olup, yatırım bitiş tarihi 7 Şubat 2021 olarak belirlenmiştir. Yatırım teşvik belgesi kapsamındaki yatırımlar için; yatırım tutarı üzerinden % 30 Yatırıma katkı oranı ve % 70 Kurumlar Vergisi indirimi, Katma Değer Vergisi istisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, faiz desteği ve sigorta primi işveren hissesi desteği sağlanmıştır.

Kayıtlı Sermaye Tavanı

Kayıtlı sermaye tavan tutarımızın 2019-2023 yılları arasında beş (5) yıl süreyle geçerli olmak üzere 40.000.000,00-(kırkmilyon) TL'den 100.000.000,00- (yüzmilyon) TL'ye artırılmasına, bu amaçla Esas (Ana) Sözleşmemizin Sermaye başlıklı 7. maddesinin ilk olağan genel kurulda onaylanmak üzere tadil edilmesi için Şirketimiz Yönetim Kurulunca alınan karara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurumuna başvurulmuş olup bu başvurumuz kurumun 10 Nisan 2019 tarihli ve50035491-431.02 sayılı yazısıyla 10 Nisan 2019 tarihinde onaylanmıştır.

Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası

4458 sayılı Gümrük Kanunu'nun 5/A maddesine istinaden "Yetkilendirilmiş Yükümlü" (Authorised Economic Operator) statüsü almak üzere T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na yapmış olduğumuz başvuru neticesinde; Şirketimize Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası düzenlenmiştir.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilen yetkilendirilmiş yükümlü statüsü, uluslararası adı ile Authorized Economic Operator (AEO), gümrük yükümlülüklerini yerine getiren, kayıt sistemi düzenli ve izlenebilir olan, mali yeterlilik, emniyet ve güvenlik standartlarına sahip bulunan, otokontrolünü yapabilen güvenilir firmalara gümrük işlemlerinde kolaylıklar ve pozitif ayrıcalıklar tanıyan uluslararası geçerliliği olan bir belgedir. Bu belgenin alınmasıyla beraber, gümrükleme sürecinin kısılması ve dolayısıyla gümrük giderlerinin azalması beklenmektedir.