

**Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret
Anonim Şirketi ve İştiraki**

30 Haziran 2011

Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı
Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolar ve Dipnotları

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

İçindekiler

Konsolide Bilanço
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
Konsolide zkaynak Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	6-58
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-19
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-22
5 FİNANSAL BORÇLAR.....	23-24
6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.	25
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25-26
8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
9 STOKLAR.....	28
10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	28
11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29-30
12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
13 TAAHHÜTLER	32
14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	32
15 KARŞILIKLAR.....	33
16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	34-35
17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35
18 ÖZKAYNAKLAR.....	36-37
19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	38-39
21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	40
22 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	41
23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	41
24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	42-44
25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	45
26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45-46
27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-54
28 FİNANSAL ARAÇLAR.....	55-58
29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	58

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle

Konsolide Bilanço

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

		Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		142.770.348	102.259.670
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	28.664.614	17.056.956
Finansal Yatırımlar	4	23.255.638	18.247.484
Ticari Alacaklar	7	56.868.333	35.488.651
İlişkili Taraflardan Alacaklar		3.850.021	2.408.018
Ticari Alacaklar		53.018.312	33.080.633
Diğer Alacaklar	8	3.656.022	1.616.809
Stoklar	9	24.806.940	22.168.891
Diğer Dönen Varlıklar	17	5.518.801	7.680.879
		142.770.348	102.259.670
Duran Varlıklar		45.882.118	42.747.205
Ticari Alacaklar	7	1.926.722	2.161.679
İlişkili taraflardan alacaklar		103.358	193.046
Ticari alacaklar		1.823.364	1.968.633
Diğer Alacaklar	8	12.565	504.188
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen İştirakler	10	--	--
Maddi Duran Varlıklar	11	37.642.069	34.529.600
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.857.955	4.592.642
Ertelenen Vergi Varlığı	24	163.268	293.610
Diğer Duran Varlıklar	17	1.279.539	665.486
TOPLAM VARLIKLAR		188.652.466	145.006.875

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle

Konsolide Bilanço

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.555.412	42.854.721
Finansal Borçlar	5	57.552.132	23.936.881
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	--	--
Ticari Borçlar	7	31.783.483	14.689.429
İlişkili taraflara borçlar		474.783	223.150
Ticari borçlar		31.308.700	14.466.279
Diğer Borçlar	8	1.463.810	2.044.407
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	1.362.081	--
Borç Karşılıkları	15	1.507.502	1.592.616
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	537.653	355.592
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	348.751	235.796
Uzun Vadeli Yükümlülükler		42.395.662	62.356.138
Finansal Borçlar	5	41.448.939	61.469.202
Diğer Borçlar	8	7.394	7.394
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	939.329	879.542
ÖZKAYNAKLAR	18	51.701.392	39.796.016
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		51.701.392	39.796.016
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		980.882	980.882
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		932.785	627.938
Geçmiş Yıllar Karları		7.882.349	31.475
Net Dönem Karı		11.905.376	8.155.721
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		188.652.466	145.006.875

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

		Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2011	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2010	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2010
	Dipnot Referansları				
Satışlar	19	135.532.958	74.767.980	97.100.726	65.576.647
Satışların Maliyeti (-)	19	(109.098.607)	(59.965.243)	(76.460.942)	(51.392.212)
BRÜT KAR		26.434.351	14.802.737	20.639.784	14.184.435
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(7.304.219)	(4.157.417)	(5.628.500)	(3.385.428)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(3.260.766)	(1.598.722)	(2.902.718)	(1.422.452)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(1.046.524)	(537.334)	(1.155.075)	(628.001)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	1.132.860	594.085	561.584	282.780
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(632.892)	(583.551)	(38.989)	(13.762)
FAALİYET KARI		15.322.810	8.519.798	11.476.086	9.017.572
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	10	--	--	--	--
Finansal gelirler	22	2.383.554	1.054.950	3.015.632	1.530.716
Finansal giderler (-)	22	(2.904.328)	(371.446)	(2.092.672)	(1.419.808)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		14.802.036	9.203.302	12.399.046	9.128.480
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(2.896.660)	(1.765.354)	(2.460.954)	(1.628.033)
Dönem vergi gideri (-)	24	(2.766.318)	(1.370.938)	(2.332.909)	(1.830.898)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (-)	24	(130.342)	(394.416)	(128.045)	202.865
DÖNEM KARI		11.905.376	7.437.948	9.938.092	7.500.447
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.905.376	7.437.948	9.938.092	7.500.447
Dönem Karının Dağılımı					
Azınlık payları		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		11.905.376	7.437.948	9.938.092	7.500.447
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.905.376	7.437.948	9.938.092	7.500.447
Hisse başına kazanç (TL)	25	0,40	0,25	0,66	0,50

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Özel Fonlar	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye		15.000.000	11.596.087	42.396	--	(610.941)	8.081.845	34.109.387
Önceki dönem karının transferi		--	--	585.542	4.384.795	3.111.508	(8.081.845)	--
Kar dağıtımı		--	--	--	--	(2.469.092)	--	(2.469.092)
Kapsamlı gelir toplamı	25	--	--	--	--	--	9.938.092	9.938.092
30 Haziran 2010 itibariyle bakiyeler		15.000.000	11.596.087	627.938	4.384.795	31.475	9.938.092	41.578.387
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	18	30.000.000	980.882	627.938	--	31.475	8.155.721	39.796.016
Önceki dönem karının transferi	18	--	--	304.847	--	7.850.874	(8.155.721)	--
Kapsamlı gelir toplamı	25	--	--	--	--	--	11.905.376	11.905.376
30 Haziran 2011 itibariyle bakiyeler		30.000.000	980.882	932.785	--	7.882.349	11.905.376	51.701.392

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları:	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2010
Dönem karı		11.905.376	9.938.092
- Gelir vergisi gideri	24	2.896.660	2.460.954
Çıkışı olan yatırımlar	11	873.669	--
Maddi duran varlıklar satış karı	21	(6.137)	(26.354)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	24.416	437.932
Şüpheli alacak karşılığı	7	508.938	--
Şüpheli alacak kur değerlendirme etkisi	7	263.246	(142.126)
Kıdem tazminatı karşılığı	16	254.110	213.095
İzin günleri karşılığı		182.061	162.823
Garanti karşılıkları	15	504.369	362.161
Amortisman ve itfa payları	11,12,23	2.776.854	2.503.595
Türev entsrümanları gelir tahakkuku		(1.564.510)	(1.666.000)
Faiz gelirleri	22	(2.309.801)	(878.003)
Faiz gideri	22	2.285.150	1.229.539
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		18.594.401	14.595.708
Ticari alacaklardaki değişim		(21.916.909)	(35.280.200)
Stoklardaki değişim		(2.662.465)	(5.946.522)
Finansal yatırımlardaki değişim		(5.008.154)	(2.437.719)
Diğer alacaklar, diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim		202.863	246.504
Ticari borçlardaki değişim		17.094.054	16.419.212
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		304.957	509.286
Ödenen gelir vergisi		(1.404.237)	(205.739)
Ödenen faizler		(1.286.263)	--
Ödenen kıdem tazminatları	16	(194.323)	(121.829)
Faaliyetlerden kaynaklan/(kullanılan) nakit		3.723.924	(12.221.299)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları :			
Alınan faizler		2.309.801	878.003
Maddi duran varlık alımları	11	(7.081.950)	(2.060.946)
Maddi olmayan duran varlık alımları	12	--	(54.814)
Maddi duran varlık satış hasılatı		59.782	156.251
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.712.367)	(1.081.506)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit			
Yeni alınan krediler		20.292.587	34.626.866
Kredi geri ödemeleri		(7.696.486)	(11.140.292)
Temettü ödemesi		--	(2.469.092)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		12.596.101	21.017.482
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		11.607.658	7.714.677
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		17.056.956	11.131.728
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	28.664.614	18.846.405

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu üretimi ve bu ürünlerin iç ve dış piyasalara satışı ile iştigal etmektedir. Üretimini gerçekleştirdiği başlıca ürünler meşrubat ve bira soğutucuları, su soğutucuları, dondurma ve dondurulmuş gıda muhafazalarıdır. Şirket 7 Ocak 1969 tarihinde kurulmuş olup halihazırda merkezi İzmir'de bulunan Şenocak Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10004 Sok. No:6 35620 Çiğli, İzmir'dir. Üretim tesisi Manisa Organize Sanayi Bölgesi I. Kısım Cumhuriyet Cad. No: 1 MANİSA adresinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") 1997 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Haziran 2011 itibariyle, İMKB'ye kayıtlı %38,99 oranında hissesi mevcuttur.

Şirket'in ana hissedarı Şenocak Holding A.Ş.'dir. Şirket'in esas kontrolü elinde bulunduran taraf Şenocak Holding A.Ş.'nin %71'sine sahip Rome Investment Management Ltd.'dir. Şirket'in bilanço tarihleri itibariyle sermaye yapısı Not:18'de verilmiştir.

Şirket'in bünyesinde 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 129'u memur (31 Aralık 2010:116), 1183 işçi (31 Aralık 2010:958) olmak üzere 1312 kişidir (31 Aralık 2010:1074)

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Şirket'in iştirakinin detayı aşağıda verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

İştirak Unvanı	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke	İştirak Oranı
Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şenocak Soğutma")	Ticaret	Türkiye	%45

Şenocak Soğutma, Türkiye'de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi Fazıl Kaptanoğlu Caddesi Seba İş Merkezi No:3 Kat:5 Seyrantepe, Şişli İstanbul'dur. Şenocak Soğutma, Şenocak Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır ve Şirket'in de %45 pay oranı ile iştirakidir. Bu sebeple, Şenocak Soğutma özkaynak yöntemiyle değerlendirme yöntemi kullanılarak ekteki finansal tablolara dâhil edilmiştir.

Şirket ve %45 pay oranı ile iştiraki Şenocak Soğutma için bu raporda "Grup" ibaresi kullanılacaktır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

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

Grup'un ilişkideki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Grup 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişkideki konsolide finansal tabloda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, Tebliğ XI-29'da belirlenen formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İlişkideki konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Grup'un genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları, 24 Ağustos 2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Konsolide finansal tablolar Grup'un fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden tam olarak sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.1.5 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2010 yılında yürürlüğe giren standart ve yorumlar

Grup, 31 Aralık 2010 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan UMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("UFRYK") yayımladığı tüm yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemde henüz geçerli olmayıp bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların, Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.6 Netleştirme

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.7 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen İştirakler

Grup'un finansal ve operasyonel politikalarına önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılır. Grup'un %20 ila %50 hissesini elinde bulundurduğu veya faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemesine rağmen kontrol edemediği iştirakler, özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilirler. Özkaynaktan pay alma yönteminde iştirak net varlık tutarıyla bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün kalıcı olması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştiği Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin finansal verileri Dipnot 10'da açıklanmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

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

2.3.1 Kur değişiminin etkileri

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.2 Finansal Araçlar

Türev niteliğinde olmayan finansal araçlar

Grup'un finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklardır. Finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer borçlar ise finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmıştır.

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

Finansal varlıklar ve borçlar, bilançoda Grup finansal aracın sözleşme hükmüne taraf olunca kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yatırımlar

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Finansal borçlar

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.2 Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer

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

Türev finansal araçlar

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

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

2.3.3 Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.4 Maddi Duran Varlıklar

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maliyet ilgili varlığın iktisap edilmesi esnasında doğrudan katlanılan ve iktisaba atfedilen harcamaları da içerir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir. Maddi duran varlık kalemlerinin parçaları farklı faydalı ömürlere sahip ise, ilgili maddi duran varlık kalemleri ayrı olarak muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.4 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet bedelleri üzerinden, 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerleri üzerinden ayrılmıştır. Aşağıda belirtilen süreler ilgili aktiflerin tahmini faydalanma ömürlerine yakındır. Amortisman yöntemleri, ekonomik ömürler ve kalan değerler raporlama tarihinde yeniden değerlendirilir.

	Ekonomik Ömrü
Binalar	20-40 yıl
Tesis makine ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5-15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-15 yıl

(iv) Elden çıkarma

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım programları, lisanslar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları konsolide kapsamlı gelir tablosunda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri (3 ila 15 yıl) üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme maliyetleri

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme maliyetleri(devamı)

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

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

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

2.3.6 Kiralama işlemleri

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.7 Stoklar

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

2.3.8 Varlıklarda Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımlarının orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi sonucunda bulunan tutar arasındaki farkı ifade eder. Finansal varlıklar ayrı ayrı değer düşüklüğü değerlendirmelerinde önemli miktarda değer düşüklüğüne maruz kalmışsa, toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirilir.

Grup, alacakları için değer düşüklüğüne işaret eden kanıtları hem toplu olarak, hem de varlık bazında dikkate almaktadır. Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İskontolu tutarları üzerinden kayıtlara alınan finansal varlıklara ait iptaller konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

2.3.8 Varlıklarda Değer düşüklüğü (devamı)

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

2.3.9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na işveren olarak sigorta primleri ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.3.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Grup yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayırmaktadır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

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

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

2.3.11 Hasılat

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.12 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

2.3.13 Faiz gelir ve giderleri

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

2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

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

2.3.15 Hisse Başına Kazanç

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

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

2.3.16 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile konsolide bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.17 Giderler

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

2.3.18 Sermaye ve temettüler

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

2.3.19 İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.20 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bölüm, tabi olduğu risk ve karşılıklar diğer bölümlerden farklı olan ürün ve hizmetleri sağlayan (işletme bölümleri) veya ürün ve hizmetleri belirli bir ekonomik çevreye (coğrafi bölümler) sağlayan Grup'un ayrıştırılabilir bileşenini ifade eder. Bölüm bilgileri, Grup'un işletme ya da coğrafik bölümlenmesine göre sunulur.

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

2.3.21 Nakit Akış Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Grup'un konsolide finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Dipnot 16 – Çalışanlara sağlanana faydalar

Dipnot 24 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 27 – Makul değerlerin belirlenmesi

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

Dipnot 7– Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 9 – Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 15 – Borç karşılıkları

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	12.637	9.302
Bankadaki nakit	28.651.977	17.047.654
Vadesiz mevduatlar	3.277.577	1.687.849
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	25.374.400	15.359.805
	28.664.614	17.056.956

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, banka mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, üç aydan kısa vadeli mevduatın faiz oranları Avro, ABD Doları ve TL için aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011				
Banka adı	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Para Birimi	Anapara TL
Ziraatbank A.Ş.	10,30%	1.008.184	TL	1.008.184
Yapı Kredi A.Ş.	10,00%	1.006.575	TL	1.006.575
Ziraatbank A.Ş.	4,70%	1.504.056	ABD Doları	2.451.912
Halkbank A.Ş.	4,25%	200.396	Avro	470.770
Alternatifbank A.Ş.	5,00%	1.254.110	Avro	2.946.154
Alternatifbank A.Ş.	5,00%	1.003.836	Avro	2.358.211
Alternatifbank A.Ş.	5,00%	1.003.836	ABD Doları	1.636.453
Vakıfbank A.Ş.	4,50%	1.750.432	Avro	4.112.114
Halkbank A.Ş.	4,80%	1.501.381	Avro	3.527.044
Akbank A.Ş.	4,50%	1.503.884	ABD Doları	2.451.631
Alternatifbank A.Ş.	4,60%	752.930	Avro	1.768.783
Alternatifbank A.Ş.	4,60%	1.003.907	ABD Doları	1.636.569
				25.374.400

31 Aralık 2010				
Banka adı	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Para Birimi	Anapara TL
Vakıfbank	1,50%	600.049	Avro	1.229.561
İngbank	1,00%	750.205	ABD Doları	1.159.818
Halkbank	3,55%	3.503.404	ABD Doları	5.416.263
Yapı Kredi Bankası	0,60%	400.013	Avro	819.666
Ziraat Bankası	3,00%	4.356.078	ABD Doları	6.734.497
				15.359.805

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

4 FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011				
<u>Tahvil adı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>	<u>Anapara TL</u>
CEMEX	9,63	Avro	516.720	1.213.878
CEMEX	9,50	ABD Doları	1.053.873	1.718.025
BANCO CRUZEIRO	8,50	ABD Doları	1.058.958	1.726.313
FINANCIERA USP4173SAB09	10,00	ABD Doları	277.551	452.464
ALLIANCE OIL XS0493579238	9,88	ABD Doları	574.027	935.779
KAISAG USG52132AA85	13,50	ABD Doları	516.724	842.363
EXIM UKRAINE X0503737461	8,38	ABD Doları	327.208	533.415
EXIM UKRAINE X0503737461	8,38	ABD Doları	329.677	537.439
BANCO CRUZEIRO USP09133BF89	8,88	ABD Doları	101.432	165.354
ALFABANK XS0544362972	7,88	ABD Doları	539.735	879.875
YASAR HOLDING A.S.	9,63	ABD Doları	218.630	356.411
HELLENIC REPUBLIC	7,50	Avro	401.464	943.118
AMERICAN GENERAL FINANCE	6,90	ABD Doları	1.242.342	2.025.266
GLOBAL YATIRIM HOLDING X5312972903	9,25	ABD Doları	207.665	338.535
PROMSVIAZBANK XS0469856057	12,75	ABD Doları	246.648	402.085
FERREXPO XS0614325586	7,88	ABD Doları	210.825	343.686
FERREXPO XS0614325586	7,88	ABD Doları	843.126	1.374.464
ARFEN	11,50	ABD Doları	289.071	471.243
OSCHADBANK	8,25	ABD Doları	262.579	428.056
MARFRIG USN54468AA	8,38	ABD Doları	340.096	554.424
ALLIED AIB XS04553089	4,50	Avro	217.971	512.059
BANK OF IRELAND	6,75	Avro	763.206	1.792.923
MARFRIG	8,38	ABD Doları	242.962	396.076
REPUBLIC OF ARGE	8,38	ABD Doları	271.611	442.780
AXTEL	7,63	ABD Doları	251.657	410.252
OSCHADBANK	8,25	ABD Doları	262.509	427.943
PDCAR	12,38	ABD Doları	547.376	892.332
BANCO CRUZEIRO	8,25	ABD Doları	256.661	418.408
GRUPO POSADA	9,25	ABD Doları	516.593	842.150
PAPPEL	7,00	ABD Doları	234.228	381.838
LONKING HOLDINGS LIMITED	8,50	ABD Doları	304.677	496.684
				23.255.638

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

4 FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010				
<u>Tahvil adı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Anapara Yabancı Para Tutarı</u>	<u>Anapara TL</u>
Cemex	9,63	Avro	499.279	1.023.074
Cemex	9,50	ABD Doları	1.051.616	1.625.799
Banco Cruzeiro	8,50	ABD Doları	1.066.920	1.649.458
Nomosbank	8,75	ABD Doları	421.308	651.343
Financiera	10,00	ABD Doları	273.733	423.191
Alliance Oil	9,88	ABD Doları	552.208	853.713
Kaisag	13,50	ABD Doları	535.557	827.972
Tatfon	12,00	ABD Doları	280.640	433.870
Bcbmg	9,95	ABD Doları	276.868	428.038
Exim Ukraine	8,38	ABD Doları	324.664	501.930
Exim Ukraine	8,38	ABD Doları	327.113	505.716
Banco Cruzeiro	8,88	ABD Doları	103.157	159.481
Alfabank	7,88	ABD Doları	520.580	804.817
Nomosbank	6,50	ABD Doları	507.483	784.569
Minerva	10,88	ABD Doları	786.318	1.215.647
Yasar Holding	9,63	ABD Doları	214.483	331.591
Allied Irish Banks Plc	10,75	Avro	156.310	320.295
Hellenic Republic	7,50	Avro	474.249	971.783
American General Finance	6,90	ABD Doları	1.051.669	1.625.880
Tatfondbank	12,00	ABD Doları	546.238	844.484
Tatfondbank	12,00	ABD Doları	678.398	1.048.802
Tatfondbank	12,00	ABD Doları	546.214	844.447
Tatfondbank	12,00	ABD Doları	240.352	371.584
				18.247.484

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

5 FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, finansal borçların dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kısa vadeli	57.552.132	23.936.881
Uzun vadeli	41.448.939	61.469.202
	99.001.071	85.406.083

	<u>30 Haziran 2011</u>			<u>31 Aralık 2010</u>	
	<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>
Teminatsız İşletme Kredileri	ABD Doları	%3,00-%5,00	53.626.707	Libor+%1,58	2.072.291
				%3,00-%3,90	34.927.861
Teminatsız İşletme Kredileri	Avro	%2,50-%5,75	44.843.592	Libor+%2,48-%2,51	2.689.289
				%2,50-%5,75	45.342.078
Teminatsız İşletme Kredileri	TL		530.772		374.564
			99.001.071		85.406.083

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle kredilerin geri ödeme planları şu şekildedir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
0-6 ay	11.792.106	15.065.749
6-12 ay	45.760.026	8.871.132
1-2 yıl	14.843.036	43.749.570
2-3 yıl	26.605.903	17.719.632
	99.001.071	85.406.083

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri aksi belirtilmedikçe tam olarak ifade edilmiştir.

5

FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

<u>30 Haziran 2011</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Karşılığı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Kısa vadeli banka kredileri	TL		530.772	
	Avro	506.256	1.189.297	%0,00-%3,50
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Avro	14.596.649	34.290.447	%2,50-%5,75
	ABD Doları	13.214.094	21.541.616	%3,03-%3,95
Uzun vadeli banka kredileri	Avro	3.985.973	9.363.848	%3,41-%3,52
	ABD Doları	19.681.690	32.085.091	%3,25-%5,00
Toplam TL			99.001.071	

<u>31 Aralık 2010</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Karşılığı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Kısa vadeli banka kredileri	TL		374.564	
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Avro	9.411.846	19.285.813	%2,51-%5,75
	ABD Doları	2.766.173	4.276.504	%1,59-%3,45
Uzun vadeli banka kredileri	Avro	14.028.380	28.745.552	%3,45-%3,50
	ABD Doları	21.166.655	32.723.650	%3,00-%3,90
Toplam TL			85.406.083	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, şirkete ait diğer finansal yükümlülükler yoktur.

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	49.515.046	26.446.735
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:26)	3.850.021	2.408.018
Alacak senetleri	3.503.266	6.633.898
Şüpheli ticari alacaklar	3.027.072	2.256.837
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.027.072)	(2.256.837)
	56.868.333	35.488.651

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	1.823.364	1.968.633
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:26)	103.358	193.046
	1.926.722	2.161.679

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Grup'un alacaklarının ortalama vadesi 90 gündür (31 Aralık 2010: 114 gün).

Grup tarafından 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, senetli ve senetsiz alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat çekleri	3.066.158	3.556.985
Alınan banka teminat mektupları	3.644.106	3.244.227
Alınan teminat senetleri	923.226	878.679
	7.633.490	7.679.891

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve İştiraki
30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli alacak karşılıklarının 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	(2.256.837)	(2.332.680)
Dönem gideri	(508.938)	(13.960)
Tahsilatlar	1.949	27.650
Değerlemenin etkisi	(263.246)	62.153
Kapanış bakiyesi	(3.027.072)	(2.256.837)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ilişkin, şüpheli alacak karşılık giderleri ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda karşılık giderleri hesabına dahil edilmişlerdir.

b) Ticari borçlar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	31.149.449	14.097.572
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:26)	474.783	223.150
Diğer ticari borçlar	159.251	368.707
	31.783.483	14.689.429

Malların satın alınmasına ilişkin bilanço tarihi itibariyle borçları ödeme süresi 40 gündür. (2010: 60 gündür). Söz konusu sürenin bitiminden itibaren, kalan bakiyeye faiz uygulanmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle Grup'un uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

Grup'un ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı likidite riski ve döviz kuru riskine ait açıklamalara 27 numaralı dipnotta yer verilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Vadeli döviz işlemlerinden gelir tahakkukları	1.564.510	792.670
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 26)	2.017.695	738.391
Diğer Dönen Varlıklar	73.817	85.748
	3.656.022	1.616.809

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	12.565	504.188
	12.565	504.188

Uzun vadeli diğer alacakların 491.623 TL lik bakiye için cari dönemde şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

30 Haziran tarihi itibariyle, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi ve fonlar	569.867	1.021.842
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	373.047	424.115
Personele Borçlar	344.562	468.040
Diğer borçlar	176.334	130.410
	1.463.810	2.044.407

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, uzun vadeli diğer borçlar 7,394 TL tutarında alınan depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 7,394).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

9 STOKLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	11.315.237	13.558.935
Yarı mamüller	1.005.979	1.034.171
Mamüller	9.169.857	5.898.696
Ticari mallar	3.050.890	1.161.451
Diğer stoklar	292.934	568.011
Stok değer düşüklüğü karşılığı(-)	(27.957)	(52.373)
	24.806.940	22.168.891

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 20 milyon Avrodur.

30 Haziran tarihinde sona eren döneme ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	(52.373)	(588.493)
Dönem geliri	24.416	536.120
Kapanış bakiyesi	(27.957)	(52.373)

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

2011 yılı içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 88.657.615 TL'dir (31 Aralık 2010: 98.695.464 TL).

10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Toplam Varlıklar	1.212.905	1.308.145
Toplam Yükümlülükler	(1.463.446)	(1.376.748)
Net Varlıklar	(250.541)	(68.603)
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	45%	45%
	--*	--*
Dönem Zararı	(181.938)	(58.774)
İştiraklerin dönem zararında Şirket'in payı	--	--
	--*	--*

* Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştiği iştiraki olan Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle net varlık değeri negatif olduğu için konsolide finansal tablolarda sıfır bedelle gösterilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

11

MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler*	30 Haziran 2011
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.913.716	--	--	36.204	2.949.920
Binalar	14.210.195	3.449	--	22.422	14.236.066
Tesis, makine ve cihazlar	41.609.732	--	(319.154)	4.451.298	45.741.876
Taşıtlar	34.010	--	--	--	34.010
Demirbaşlar	6.365.772	235.368	(33.758)	751.955	7.319.337
Yapılmakta olan yatırımlar	1.858.187	6.833.540	(873.669)*	(6.266.134)	1.551.924
Diğer maddi duran varlıklar	235.573	9.593	--	6.936	252.102
Toplam	67.227.185	7.081.950	(1.226.581)	(997.319)	72.085.235

Birikmiş Amortisman

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(91.026)	(16.526)	--	--	(107.552)
Binalar	(906.002)	(177.757)	--	--	(1.083.759)
Tesis, makine ve cihazlar	(26.701.563)	(1.548.371)	286.058	--	(27.963.876)
Taşıtlar	(9.072)	(4.044)	--	--	(13.116)
Demirbaşlar	(4.774.719)	(294.547)	13.209	--	(5.056.057)
Diğer maddi duran varlıklar	(215.203)	(3.603)	--	--	(218.806)
Toplam	(32.697.585)	(2.044.848)	299.267	--	(34.443.166)

Net Defter Değeri

34.529.600

37.642.069

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 50,990,455 TL'dir (31 Aralık 2010: 43,164,292 TL). Amortisman giderlerinin fonksiyonlara göre dağılımı 23 numaralı dipnotta belirtilmiştir.

Grup bünyesinde gerçekleştirilen yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma geliştirme projelerinden tamamlanıp ekonomik yarar sağlayacak, belirlenebilir bir varlık oluştuğunda gayri maddi hak olarak maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmaktadır.

* Yapılmakta olan yatırımlarda yer alan ve cari dönem içerisinde giderleştirilen kısımdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.888.054	24.950	--	712	2.913.716
Binalar	14.170.111	6.450	(3.021)	36.655	14.210.195
Tesis, makine ve cihazlar	39.673.818	153.393	(84.222)	1.866.743	41.609.732
Taşıtlar	63.322	32.356	(61.668)	--	34.010
Demirbaşlar	5.859.712	94.919	(7.142)	418.283	6.365.772
Yapılmakta olan yatırımlar	508.254	7.210.319	(1.881.635)	(3.978.751)	1.858.187
Diğer maddi duran varlıklar	231.100	--	--	4.473	235.573
Toplam	63.394.371	7.522.387	(2.037.688)	(1.651.885)	67.227.185

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(60.553)	(30.473)	--	--	(91.026)
Binalar	(551.383)	(354.719)	100	--	(906.002)
Tesis, makine ve cihazlar	(23.819.809)	(2.935.692)	53.938	--	(26.701.563)
Taşıtlar	(46.079)	(7.414)	44.421	--	(9.072)
Demirbaşlar	(4.270.538)	(515.354)	11.173	--	(4.774.719)
Diğer maddi duran varlıklar	(209.049)	(6.154)	--	--	(215.203)
Toplam	(28.957.411)	(3.849.806)	109.632	--	(32.697.585)

Net Defter Değeri	34.436.960				34.529.600
--------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

12

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, maddi olmayan varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Transferler	30 Haziran 2011
Haklar	2.255.433	--	87.112	2.342.545
Geliştirme Maliyetleri	6.987.556	--	910.207	7.897.763
Toplam	9.242.989	--	997.319	10.240.308
Birikmiş itfa payları	1 Ocak 2011	Girişler	Transferler	30 Haziran 2011
Haklar	(1.691.173)	(118.421)	--	(1.809.594)
Geliştirme Maliyetleri	(2.959.174)	(613.585)	--	(3.572.759)
Toplam	(4.650.347)	(732.006)		(5.382.353)
Net	4.592.642			4.857.955

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Transferler	31 Aralık 2010
Haklar	2.015.893	86.948	152.592	2.255.433
Geliştirme Maliyetleri	5.488.263	--	1.499.293	6.987.556
Toplam	7.504.156	86.948	1.651.885	9.242.989
Birikmiş itfa payları	1 Ocak 2010	Girişler	Transferler	31 Aralık 2010
Haklar	(1.391.869)	(299.304)	--	(1.691.173)
Geliştirme Maliyetleri	(1.914.045)	(1.045.129)	--	(2.959.174)
Toplam	(3.305.914)	(1.344.433)	--	(4.650.347)
Net	4.198.242			4.592.642

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

13 TAAHHÜTLER

SPK'nın 9 Eylül 2009 tarihinde, Payları Borsa'da işlem gören şirketlerin 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş oldukları Teminat, Rehin ve İpoteklerin ("TRİ") değerlendirildiği ve 28/780 sayılı toplantısında almış olduğu karara göre;

Payları Borsa'da işlem gören yatırım ortaklıkları ve finansal kuruluşlar dışında kalan şirketlerin;

i) Kendi tüzel kişilikleri adına,

ii) Mali tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri ortaklıklar lehine,

iii) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişiler lehine vermiş oldukları TRİ'lerde herhangi bir sınırlamaya gidilmemesine,

Kurul kararının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlandığı ilk günden itibaren Borsa şirketlerince, yukarıdaki (i) ve (ii) bentlerinde yer alan kategorilerden herhangi birisine girmeyen gerçek ve tüzel kişiler ile (iii) bendinde ifade edilen olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacı dışında 3. kişiler lehine TRİ verilmemesine ve mevcut durum itibariyle söz konusu kişiler lehine verilmiş olan TRİ'lerin 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle sıfır düzeyine indirilmesine karar verilmiştir.

Grup'un 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	475.733	2.288.441
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Toplam	475.733	2.288.441

(*) Teminat mektupları çeşitli devlet dairelerine hizmet alımı ve gümrüklere mal tedariki amaçlı verilmiştir.

14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un 02 Haziran 2011 tarihli 97779 C no'lu Hazine Müsteşarlığından almış olduğu teşvik belgesi bulunmaktadır. Teşvik belgesinin bitiş tarihi 10 Ağustos 2012 dir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

15 KARŞILIKLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Garanti karşılıkları	1.368.508	951.792
Personel ikramiye karşıkları	--	433.653
Diğer	138.994	207.171
	1.507.502	1.592.616

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	951.792	635.480
Konusu Kalmayan Karşılık	(87.653)	(178.078)
Dönem gideri	504.369	494.390
Kapanış bakiyesi	1.368.508	951.792

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	939.329	879.542
Kullanılmamış izin karşılığı	537.653	355.592
	1.476.982	1.235.134

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, azami 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Faiz Oranı	%10.00	%10.00
Beklenen Maaş/Ücret Artışı	%5.10	%5.10
Kıdem tazminatı hesaplamasına konu işten ayrılma yüzdesi	%1.00	%1.00

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
1 Ocak itibariyle karşılık	879.542	615.456
Faiz maliyeti	121.951	95.977
Hizmet maliyeti	67.901	144.205
Dönem içi ödemeler	(194.323)	(144.242)
Aktüeryal fark	64.258	168.146
Kapanış bakiyesi	939.329	879.542

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

17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Devreden KDV	1.696.964	2.583.416
İthalat avansları	1.385.764	1.617.617
Peşin ödenen vergiler, net (Not 24)	--	549.078
Diğer varlıklar ve tahakkuklar	1.366.226	1.414.283
Gelecek Aylara Ait Giderler	564.638	635.146
İade alınacak KDV	395.276	777.427
Verilen iş avansları	109.933	103.912
	5.518.801	7.680.879

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer Duran Varlıklar	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	1.186.691	627.102
Gelecek yıllara ait giderler	92.848	38.384
	1.279.539	665.486

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler 348.751 TL tutarında alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 235.796 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Grup'un 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	30 Haziran 2011	%	31 Aralık 2010
Şenocak Holding A.Ş.	A	44%	13.052.309	44%	13.052.309
Şenocak Holding A.Ş.	B	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Şenocak Holding A.Ş.	C	9%	2.625.000	9%	2.625.000
Diğer ortaklar	D	39%	11.697.691	39%	11.697.691
Nominal Sermaye:		100%	30.000.000	100%	30.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları			980.882		980.882
Geçmiş yıl zararından mahsup edilen enflasyon düzeltmesi			--		--
Enflasyon düzeltmesi etkisi (net)			980.882		980.882
Düzeltilmiş Sermaye			30.980.882		30.980.882

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket sermayesi her biri 1 kr değerinde 3,000,000,000 paydan oluşmaktadır.(31 Aralık 2010: 3,000,000,000) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle nama yazılı hisselerin tamamı imtiyazlıdır. D grubu hisseler ise, gerçek kişi ortaklar ile halka arz edilen kısımdan ibarettir. D grubu hisse sahipleri yönetim kurulu için aday gösterememektedir.

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

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

18 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 932.785 TL'dir (31 Aralık 2010: 627.938 TL).

18.3 Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in SPK Seri:XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlediği bilançosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karları 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 7.882.349 TL'dir (31 Aralık 2010: 31.475 TL).

18.4 Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir.

Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Şirket'in genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakları, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarında veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Yurt içi satışlar	80.848.640	42.715.978	41.888.646	32.096.356
Yurt dışı satışlar	59.134.058	34.055.228	58.868.870	35.050.339
İndirimler ve İskontolar	(4.449.740)	(2.003.226)	(3.656.790)	(1.570.048)
	135.532.958	74.767.980	97.100.726	65.576.647

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
İlk madde ve malzeme giderleri	(91.900.584)	(44.624.149)	(59.858.722)	(34.666.320)
Personel giderleri	(7.069.573)	(3.318.864)	(5.544.452)	(3.203.853)
Genel üretim giderleri	(7.018.401)	(3.199.685)	(5.637.804)	(2.108.374)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(1.598.358)	(827.823)	(1.573.389)	(876.754)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(28.192)	(743.196)	554.947	96.276
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	3.271.161	(1.737.746)	1.062.885	(5.458.061)
Diğer maliyetler	(4.754.660)	(5.513.780)	(5.464.407)	(5.175.126)
	(109.098.607)	(59.965.243)	(76.460.942)	(51.392.212)

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

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Amortisman ve itfa giderleri	(572.647)	(294.252)	(515.591)	(263.265)
Personel giderleri ve diğer giderler	(473.877)	(243.082)	(639.484)	(364.736)
	(1.046.524)	(537.334)	(1.155.075)	(628.001)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

20

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (DEVAMI)

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Nakliye giderleri	(2.836.004)	(1.525.368)	(1.407.769)	(1.165.404)
Garanti provizyon gideri	(1.685.359)	(1.235.151)	(1.626.206)	(998.671)
Personel giderleri	(1.184.686)	(528.037)	(1.083.152)	(327.606)
Diğer danışmanlık giderleri	(288.793)	(139.492)	(246.316)	(119.701)
Gümrükleme giderleri	(182.389)	(112.920)	(167.730)	(98.705)
Reklam giderleri	(151.690)	(53.208)	(179.255)	(133.699)
Seyahat giderleri	(115.851)	(49.889)	(84.337)	(32.897)
Kira giderleri	(82.918)	(35.161)	(26.784)	(13.070)
Satış komisyon gideri	(73.080)	(69.268)	(247.479)	(239.414)
Sigorta giderleri	(62.106)	(36.716)	(12.972)	(6.193)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(29.212)	(15.269)	(26.339)	(13.310)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(612.131)	(356.938)	(520.161)	(236.758)
	(7.304.219)	(4.157.417)	(5.628.500)	(3.385.428)

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Personel giderleri	(1.272.030)	(601.044)	(1.186.402)	(537.380)
Danışmanlık Giderleri	(1.118.449)	(540.062)	(1.000.339)	(518.331)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(248.509)	(149.863)	(222.451)	(119.625)
Amortisman ve itfa giderleri	(232.532)	(121.535)	(209.649)	(105.945)
Seyahat giderleri	(81.060)	(30.949)	(82.507)	(43.938)
Vergi resim ve harçlar	(16.615)	(11.835)	(16.074)	(11.095)
Diğer genel yönetim giderleri	(291.571)	(143.434)	(185.296)	(86.138)
	(3.260.766)	(1.598.722)	(2.902.718)	(1.422.452)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Hurda satış geliri	685.262	334.701	421.671	212.404
Tübitak tarafından sağlanan gelirler	93.593	93.593	--	--
Sabit kıymet satış karı	6.137	2.780	26.354	989
Diğer gelirler	347.868	163.011	113.559	69.387
	1.132.860	594.085	561.584	282.780

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Şüpheli alacak karşılık gideri(-)	(508.938)	(508.938)	--	--
Diğer faaliyet giderleri (-)	(123.954)	(74.613)	(38.989)	(13.762)
	(632.892)	(583.551)	(38.989)	(13.762)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

22

FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Faiz geliri	2.309.801	1.160.623	878.003	290.895
Kur farkı geliri	--	--	2.034.514	1.232.900
Reeskont geliri	73.753	(105.673)	103.115	6.921
	2.383.554	1.054.950	3.015.632	1.530.716

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Kur farkı gideri	(457.646)	1.083.571	--	--
Faiz gideri	(2.285.150)	(1.610.216)	(1.229.539)	(720.902)
Reeskont gideri	(107.204)	184.248	(376.219)	(233.187)
Diğer finansman giderleri	(54.328)	(29.049)	(486.914)	(465.719)
	(2.904.328)	(371.446)	(2.092.672)	(1.419.808)

23

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Haziran 2011	1 Nisan 30 Haziran 2011	1 Ocak 30 Haziran 2010	1 Nisan 30 Haziran 2010
Satılan malın maliyeti (Not 19)	1.598.358	827.823	1.573.389	876.754
Hizmet Üretim Maliyeti (Not 20)	1.655	865	1.492	754
Satış pazarlama giderleri (Not 20)	27.557	14.404	24.847	12.556
Genel yönetim giderleri (Not 20)	232.532	121.535	209.649	105.945
Araştırma geliştirme giderleri (Not 20)	572.647	294.252	515.591	263.265
Stoklar üzerinde aktifleşen	344.105	192.469	178.627	5.899
	2.776.854	1.451.348	2.503.595	1.265.173

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi gereği 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ'de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlığı, net	163.268	293.610
Toplam	163.268	293.610

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı		Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		Net	
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönemsellik düzeltmeleri	305.936	186.479	--	--	305.936	186.479
Türev enstrüman değerlendirme farkları	--	--	312.902	158.534	(312.902)	(158.534)
Kıdem tazminatı karşılığı	187.866	175.908	--	--	187.866	175.908
Kullanılmamış izin karşılıkları	107.531	71.118	--	--	107.531	71.118
Garanti karşılıkları	273.701	190.358	--	--	273.701	190.358
Şüpheli alacak karşılığı	--	--	--	--	--	--
Devreden mali zarar	--	--	--	--	--	--
Stok düzeltme etkisi	--	--	172.472	83.566	(172.472)	(83.566)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	--	--	261.206	361.674	(261.206)	(361.674)
Diğer	34.814	273.521	--	--	34.814	273.521
Ara toplam	909.848	897.384	746.580	603.774	163.268	293.610
Netleştirme	(746.580)	(603.774)	(746.580)	(603.774)	--	--
Toplam	163.268	293.610	--	--	163.268	293.610

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.766.318	1.838.406
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.404.237)	(2.387.484)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü/(peşin ödenmiş vergiler Not 17)	1.362.081	(549.078)

30 Haziran tarihinde sona eren altı ve üç aylık ara hesap dönemlerinde konsolide kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri / (geliri)	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2010</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2010</u>
Cari vergi gideri	(2.766.318)	(1.370.938)	(2.332.909)	(1.830.898)
Ertelenmiş vergi geliri	(130.342)	(394.416)	(128.045)	202.865
	(2.896.660)	(1.765.354)	(2.460.954)	(1.628.033)

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

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>		<u>1 Ocak- 30 Haziran 2010</u>	
Dönem karı	11.905.376		9.938.092	
Vergi	2.896.660		2.460.954	
Vergi öncesi kar	14.802.036		12.399.046	
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi tutarı	(2.960.407)	%(20,0)	(2.479.809)	%(20,0)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(161.282)	%(1,09)	(13.305)	%(0,11)
Vergiden muaf gelirler	114.172	%(0,77)	1.052	%(0,01)
Diğer	110.857	%(0,75)	31.108	%(0,25)
Vergi (gideri)	(2.896.660)	%(19,6)	(2.460.954)	%(19,6)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

25

HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2011 itibariyle hisse başına kazanç miktarı, 11.905.376 TL (30 Haziran 2010: 9.938.092 TL) tutarındaki net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Haziran tarihlerinde altı ve üç aylık ara hesap dönemleri itibariyle hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Hisse başına kazanç				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000	15.000.000	15.000.000
Net dönem karı (TL)	11.905.376	7.437.948	9.938.092	7.500.447
Hisse başına kazanç (TL)	0,40	0,25	0,66	0,50

26

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına faiz işletilmektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. Borçlara piyasa faiz oranlarında faiz işletilmektedir. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına faiz işletilmektedir.

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, ilişkili taraflara kullandırılan banka kredilerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 681.960TL'dir (30 Haziran 2010: 694.881 TL).

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Alacaklar		Alacaklar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Şenocak Soğutma	6.419	828.364	7.711	--
Klimasan Ukrayna	807.499	--	143.260	1.195.364
Klimasan Rusya	3.107.728	1.189.331	--	1.190.565
Şenocak Holding A.Ş.	--	--	284.511	--
Metalfrio Solutions A.S.	28.046	--	2.153	208.165
Lider Metalfrio A.Ş.	2	--	36.522	--
Klimasan Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	6.215
Diğer	3.685	--	626	755
Toplam	3.953.379	2.017.695	474.783	2.601.064

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Grup'un 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 103.358 TL (2010: 193.046 TL) tutarında Klimasan Ukrayna'dan uzun vadeli ticari alacağı bulunmaktadır. Grup'un grup şirketlerine uzun vadeli ticari borcu yoktur.

İlişkili taraflarla olan işlemler

Grup'un 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011		1 Ocak -30Haziran 2010	
	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar
Klimasan Ukrayna	5.969.435	139.153	9.377.438	--
Metalfrio Solutions	117.324	35.806	198.919	25.070
Şenocak Soğutma	--	--	--	97.247
Lider Metalfrio Solutions	16.702	256.395	34.499	527.873
Klimasan Rusya	6.794.476	27.822	3.411.873	--
OOO Metalfrio Solutions	--	--	2.680	--
	12.897.937	459.176	13.025.409	650.190
Sağlanan Hizmetler				
Şenocak Soğutma	28.486	36.711	---	32.673
Şenocak Holding A.Ş.	2.036	1.027.440	3.898	963.114
Metalfrio Solutions	---	---	---	---
Lider Metalfrio Solutions	---	---	---	---
Klimasan Ukrayna	---	---	5.348	49.700
Klimasan Rusya	---	---	---	---
	30.522	1.064.151	9.246	1.045.487

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 5. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

27.2 Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski
Operasyonel risk

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

Şirket Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

27.2.1 Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir.

Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

27.2.2 Likidite riski

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.2 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

27.2.3 Piyasa riski:

Piyasa riski, faiz oranı, döviz kuru ve hisse fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimi ifade eder. Piyasa fiyatlarındaki değişimler Grup'un gelirlerini etkilediği için Grup piyasa riskine maruz kalabilmektedir. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Döviz kuru riski:

Grup 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 etmektedir.

Faiz oranı riski:

30 Haziran tarihleri itibariyle, Grup'un kısa vadeli sabit faizli banka mevduatları ve değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmaktadır.

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları

27.3.1 Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, Grup'un faiz pozisyonu ve faize duyarlılık analizi aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Etkin faiz oranı	Defter değeri	Etkin faiz oranı	Defter değeri
Sabit faizli finansal araçlar				
Nakit ve nakit benzerleri (Vadeli mevduat)	%4,25-10,30	25.374.400	%0,60-3,55	15.359.805
Finansal yükümlülükler	%2,50-5,75	99.001.071	%2,50-5,75	80.644.503
Finansal yatırımlar	%4,50-13,50	23.255.638	%6,50-13,50	18.247.484
Değişken faizli finansal araçlar	--	--	--	--
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--	%1,584-2,519	4.761.580

	30 Haziran 2011				31 Aralık 2010			
	Sermaye		Gelir tablosu		Sermaye		Gelir tablosu	
	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış
Değişken faizli finansal araçlar								
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	17.042	(17.065)
Duyarlılık (net)	--	--	--	--	--	--	17.042	(17.065)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.2 Kredi riski

Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu dolayısıyla dağıtılmaktadır. Grup'un satışları tek bir müşteri ve coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır.

Grup, alacaklarına karşı teminat almaktadır. Ayrıca müşterileriyle çalışmaya başlamadan önce güvenilirliklerini ölçmekte, satışlarını satış anlaşmalarına dayandırarak ileride doğabilecek anlaşmazlıklardan kendisini korumaktadır. Bunun dışında, yapılan dönemsel yaşlandırma analizleriyle müşterilerinin ödeme vadelerindeki gecikmeleri takip etmekte ve gecikmelere karşı önlem almaya çalışmaktadır. Grup şüpheli alacak karşılıklarını ilgili müşteri ile tahsilatlar da sıkıntı yaşamaya başladıktan sonra karşılık ayırmaktadır. Ayrılan karşılıkların, Grup'un ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla Grup yönetimi, ayrılan karşılıklar dışında Grup'un ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

Finansal araç türleri itibariyle maruz

kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2011

Alacaklar

Ticari Alacaklar

Diğer Alacaklar

Bankalardaki

Finansal

İlişkili Taraf

Diğer Taraf

İlişkili Taraf

Diğer Taraf

Mevduat

Türev Araçlar

Yatırımlar

Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan

azami kredi riski* 3.953.379 54.841.676 2.017.695 1.650.891 28.651.977 1.564.510 23.255.638

- Azami riskin teminat, vs ile

güvence altına alınmış kısmı -- -- -- -- -- -- --

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

3.953.379 38.948.122 2.017.695 1.650.891 28.651.977 1.564.510 23.255.638

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

-- 15.893.554 -- -- -- -- --

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

-- 3.027.072 -- -- -- -- --

- Değer düşüklüğü (-)

-- (3.027.072) -- -- -- -- --

D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

-- -- -- -- -- -- --

(*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatların kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.2 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						Finansal
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Türev	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Araçlar	
31 Aralık 2010	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Araçlar	Yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan							
azami kredi riski*	2.601.064	35.049.266	738.391	1.382.606	17.047.654	792.670	18.247.484
- Azami riskin teminat, vs ile							
güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.581.984	33.151.598	738.391	1.382.606	17.047.654	792.670	18.247.484
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.019.080	1.897.668	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.256.837	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.256.837)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari Alacaklar	-	-
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	15.184.459	1.513.835
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	579.909	1.289.343
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	129.186	113.570
Toplam vadesi geçen alacaklar	15.893.554	2.916.748

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.3 Döviz kuru riski

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

30 Haziran 2011

31 Aralık 2010

	<u>TL Karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL Karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>
1. Ticari alacaklar	27.683.735	1.113.673	11.011.504	20.099.725	3.143.683	7.437.212
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	50.999.274	16.564.947	10.214.157	35.936.551	19.198.074	3.053.208
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	78.683.009	17.678.620	21.225.661	56.036.276	22.341.757	10.490.420
5. Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer						
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	78.683.009	17.678.620	21.225.661	56.036.276	22.341.757	10.490.420
10. Ticari Borçlar	12.561.514	2.082.952	3.901.705	8.608.857	1.936.292	2.740.398
11. Finansal Yükümlülükler	57.021.360	13.214.094	15.102.905	23.562.317	2.766.173	9.411.846
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	69.582.874	15.297.046	19.004.610	32.171.174	4.702.465	12.152.244
14. Ticari Borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler	41.448.939	19.681.690	3.985.973	61.469.202	21.166.655	14.028.380
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	41.448.939	19.681.690	3.985.973	61.469.202	21.166.655	14.028.380
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	111.031.813	34.978.736	22.990.583	93.640.376	25.869.120	26.180.624
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Ürünlerin Tutarı	10.859.537	7.382.000	(500.000)	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Ürünlerin Tutarı	10.859.537	7.382.000	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(21.489.267)	(9.918.116)	(2.264.922)	(37.604.100)	(3.527.363)	(15.690.204)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(32.348.804)	(17.300.116)	(1.764.922)	(37.604.100)	(3.527.363)	(15.690.204)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)						
23. İhracat	55.248.683		25.240.314	83.711.370		41.801.107
24. İthalat	24.150.943		11.003.710	37.074.116		18.548.354

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2011 itibariyle Türk Lirasının (TL) diğer döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi varsayımında vergi öncesi dönem karı 2.148.926 TL kadar az olacaktır. (31 Aralık 2010: 3.760.410 TL). Bu analiz 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle başta faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	30.06.2011 Kar/(Zarar)		31.12.2010 Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.616.851)	1.616.851	(545.330)	545.330
ABD Doları net etki (1)	(1.616.851)	1.616.851	(545.330)	545.330
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(532.075)	532.075	(3.215.080)	3.215.080
Avro net etki (2)	(532.075)	532.075	(3.215.080)	3.215.080
Toplam (1+2)	(2.148.926)	2.148.926	(3.760.410)	3.760.410

27.3.4 Likidite riski

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

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

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

Aşağıdaki tablo Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiş olup defter değeri ile mutabakatının sağlanabilmesinde iskonto tutarı kadar fark arz edilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.4 Likidite riski (Devamı)

30 Haziran 2011

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>DeFTER</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca</u> <u>nakit</u>	<u>3 aydan kısa</u> <u>(I)</u>	<u>3-12 ay arası</u> <u>(II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
		<u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III)</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	99.001.071	103.216.855	1.462.790	58.402.194	43.351.871
Ticari borçlar	31.783.483	31.926.393	30.304.962	1.621.431	--
Toplam yükümlülük	130.784.554	135.143.248	31.767.752	60.023.625	43.351.871
Türev finansal varlıklar					
Türev nakit girişleri	1.564.510	130.385.868	113.645.699	16.740.169	--
Türev nakit çıkışları	--	(128.821.358)	(112.456.833)	(16.364.525)	--
	1.564.510	1.564.510	1.188.866	375.644	--

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>DeFTER</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca</u> <u>nakit</u>	<u>3 aydan kısa</u> <u>(I)</u>	<u>3-12 ay arası</u> <u>(II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
		<u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III)</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	85.406.083	88.986.985	14.613.815	11.350.596	63.022.574
Ticari borçlar	14.689.429	14.758.586	11.868.878	2.889.708	--
Toplam yükümlülük	100.095.512	103.745.571	26.482.693	14.240.304	63.022.574
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	--	66.439.945	41.539.500	24.900.445	--
Türev nakit çıkışları	792.670	(65.647.275)	(40.959.150)	(24.688.125)	--
	792.670	792.670	580.350	212.320	--

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR**28.1 Türev enstrümanlar**

Grup, kur ve parite riskine karşı finansal kuruluşlar ile vadeli döviz alım ve satım sözleşmesi yapmıştır. Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle forward sözleşmeleri bilanço tarihindeki kur ile vade tarihindeki kur arasındaki fark cari dönem finansman gelirlerine ve giderlerine yansıtılmıştır.

30 Haziran 2011

İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış (Avro- ABD Doları)	KUR	ABD Doları Karşılığı	30 Haziran 2011 Parite Oranı	ABD Doları- Avro Karşılığı	Kar/(zarar) ABD Doları/Avro	Kar/(zarar) (TL)
22.09.2010	22.09.2011	5.000.000	1,3280	6.640.000	1,4425	7.212.500	(572.500)	(933.289)
05.10.2010	07.10.2011	1.000.000	1,3765	1.376.500	1,4485	1.448.500	(72.000)	(117.374)

İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış (Avro- ABD Doları)	KUR	Avro-ABD Doları Karşılığı	30 Haziran 2011 Parite Oranı	Avro-ABD Doları Karşılığı	Kar/(zarar) Avro-ABD Doları	Kar/(zarar) (TL)
29.11.2010	22.09.2011	6.640.000	1,3134	5.055.580	1,4440	4.598.337	457.242	1.074.156
28.04.2011	25.10.2011	5.000.000	1,4764	7.382.000	1,4431	7.215.500	166.500	271.427
29.11.2010	07.10.2011	1.376.500	1,3134	1.048.043	1,4433	953.717	94.326	221.590
27.01.2011	29.07.2011	7.000.000	2,2140	15.498.000	2,3488	16.441.600	--	943.600
29.06.2011	30.09.2011	10.000.000	2,3905	23.905.000	2,3720	23.720.000	--	185.000

İşlem Tarihi	Vade Tarihi	ALİŞ (Avro)	KUR	TL Karşılığı	30 Haziran 2011 Parite Oranı	TL Karşılığı	Kar/(zarar)	Kar/(zarar) (TL)
28.04.2011	29.07.2011	7.000.000	2,2755	15.928.500	2,3533	16.473.100	--	(544.600)

İşlem Tarihi	Vade Tarihi	ALİŞ (Avro)	KUR	TL Karşılığı	30 Haziran 2011 Parite Oranı	TL Karşılığı	Kar/(zarar)	Kar/(zarar) (TL)
27.06.2011	30.09.2011	14.500.000	2,3590	34.205.500	2,3910	34.669.500	--	464.000

							Net Kar /(Zarar)	1.564.510
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------	------------------

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

28.1 Türev enstrümanlar (Devamı)

31 Aralık 2010

					31 Aralık 2010	ABD Doları	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış (Avro)	KUR	ABD Doları Karşılığı	Parite Oranı	Karşılığı	ABD Doları	(TL)
22.09.2010	22.09.2011	5.000.000	1,3280	6.640.000	1,3360	6.680.000	(40.000)	(61.840)
05.10.2010	07.10.2011	1.000.000	1,3765	1.376.500	1,3378	1.337.800	38.700	59.830
					31 Aralık 2010	Avro	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış (ABD Doları)	KUR	Avro Karşılığı	Parite Oranı	Karşılığı	(Avro)	(TL)
29.11.2010	22.09.2011	6.640.000	1,3134	5.055.581	1,3363	4.968.944	86.637	177.528
29.11.2010	07.10.2011	1.376.500	1,3134	1.048.043	1,3363	1.030.083	17.960	36.802
					31 Aralık 2010	TL	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	ALİŞ (Avro)	KUR	TL Karşılığı	Parite Oranı	TL Karşılığı	(TL)	(TL)
23.11.2010	31.03.2011	3.000.000	2,0180	6.054.000	2,0890	6.267.000	--	213.000
24.11.2010	31.03.2011	1.500.000	2,0185	3.027.750	2,0890	3.133.500	--	105.750
24.11.2010	31.03.2011	1.500.000	2,0208	3.031.200	2,0880	3.132.000	--	100.800
07.12.2010	31.03.2011	4.000.000	2,0028	8.011.200	2,0880	8.352.000	--	340.800
					31 Aralık 2010	TL	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	SATIŞ (EUR)	KUR	TL Karşılığı	Parite Oranı	TL Karşılığı	(TL)	(TL)
17.12.2010	31.03.2011	10.000.000	2,0655	20.655.000	2,0835	20.835.000	--	(180.000)
							Net Kar	792.670

28.2 Finansal araçların makul değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal varlığın, zorunlu bir satış veya tasfiye hali haricinde, alış satış yapmaya istekli iki taraf arasında gerçekleşecek bir satış işleminde ortaya çıkan ve en yakın biçimde piyasa fiyatıyla ölçülebilen miktardır.

Grup, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak belirlemektedir. Ancak, tahmini gerçek değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçek değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde aşağıdaki varsayımlar ve metodlar kullanılmıştır:

Yıl sonu kuruyla Türk Lirası'na çevrilen yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerine yaklaştığı kabul edilmiştir. Kasa, bankalar ve parasal diğer varlıkların kayıtlı değerleri kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir. Finansal yatırımların 30 Haziran tarihi itibarı ile işlem gören fiyatı gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir.

Ticari alacaklar ve diğer alacakların ve bu alacaklardan tahsil edilemeyenler için ayrılmış olan karşılıkların kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir. Kısa vadeli olmaları nedeniyle alınan borçların kayıtlı değeri gerçeğe uygun değer olarak kabul edilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

		30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
		Kayıtlı	Piyasa	Kayıtlı	Piyasa
Finansal varlıklar	Not	Değer	Değeri	Değer	Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	28.664.614	28.664.614	17.056.956	17.056.956
Finansal Yatırımlar	4	23.255.638	23.255.638	18.247.484	18.247.484
İlişkili Taraflardan Alacaklar	26	3.953.379	3.953.379	2.601.064	2.601.064
Diğer Alacaklar	8	1.650.891	1.650.891	1.382.606	1.382.606
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	2.017.695	2.017.695	738.391	738.391
Diğer Dönen ve Duran Varlıklar	17	6.798.340	6.798.340	8.346.365	8.346.365
Toplam		66.340.557	66.340.557	48.372.866	48.372.866
Finansal yükümlülükler					
Finansal Borçlar	5	99.001.071	99.001.071	85.406.083	85.406.083
Diğer Ticari Borçlar	7	31.308.700	31.308.700	14.466.279	14.466.279
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	474.783	474.783	223.150	223.150
Diğer Borçlar	8	1.471.204	1.471.204	2.051.801	2.051.801
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	348.751	348.751	235.796	235.796
Toplam		132.604.509	132.604.509	102.383.109	102.383.109

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştiraki

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

30 Haziran 2011	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Diğer alacak ve borçlar	--	1.564.510	--	1.564.510
Finansal Yatırımlar*	--	23.255.638	--	23.255.638
	--	24.820.148	--	24.820.148

31 Aralık 2010	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Diğer finansal yükümlülükler	--	792.670	--	792.670
Finansal Yatırımlar	--	18.247.484	--	18.247.484
	--	19.040.154	--	19.040.154

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle toplam bono portföyünün yüzde dördünü oluşturan, 943.118 TL olan Hellenic Republic Yunanistan Bonusu için yeniden yapılandırma söz konusu olup, 30 Haziran 2011 itibariyle piyasa fiyatından değerlendirilmiştir.

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.