

**Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2012

Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı
Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci

Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

16 Ağustos 2012

Bu rapor 2 sayfa sınırlı denetim
raporu ve 57 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlardan oluşmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

Finansal Durum Tablosu
Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynak Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR	6-57
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.....	33-34
17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34
18 ÖZKAYNAKLAR.....	35-37
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	40-41
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.....	55-57
29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	57

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle

Finansal Durum Tablosu*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

		Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		98.435.190	116.849.015
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.545.365	29.744.444
Finansal yatırımlar	4	21.917.445	23.680.144
Ticari alacaklar	7	43.036.732	34.887.905
<i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>		<i>7.635.719</i>	<i>3.604.519</i>
<i>Ticari alacaklar</i>		<i>35.401.013</i>	<i>31.283.386</i>
Diğer alacaklar	8	1.235.891	4.812.486
<i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>		<i>876.866</i>	<i>792.600</i>
<i>Ticari alacaklar</i>		<i>359.025</i>	<i>4.019.886</i>
Stoklar	9	23.232.353	14.406.323
Diğer dönen varlıklar	17	6.467.404	9.317.713
Duran varlıklar		52.267.185	50.778.511
Diğer alacaklar	8	12.564	12.564
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler	10	--	--
Maddi duran varlıklar	11	43.490.001	41.930.402
Maddi olmayan duran varlıklar	12	6.472.417	5.857.960
Ertelenen vergi varlığı	24	1.894.303	2.185.684
Diğer duran varlıklar	17	397.900	791.901
TOPLAM VARLIKLAR		150.702.375	167.627.526

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle

Finansal Durum Tablosu*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		75.087.006	88.830.710
Finansal borçlar	5	52.318.831	64.003.507
Diğer finansal yükümlülükler	6	--	--
Ticari borçlar	7	17.464.832	16.742.620
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>		<i>252.874</i>	<i>31.339</i>
<i>Ticari borçlar</i>		<i>17.211.958</i>	<i>16.711.281</i>
Diğer borçlar	8	1.578.194	4.436.847
Dönem karı vergi yükümlülüğü		--	--
Borç karşılıkları	15	1.897.136	2.977.304
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	614.871	344.348
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	1.213.142	326.084
Uzun vadeli yükümlülükler		30.408.653	34.430.754
Finansal borçlar	5	28.458.359	32.875.204
Diğer borçlar	8	7.394	7.394
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	1.942.900	1.548.156
ÖZKAYNAKLAR	18	45.206.716	44.366.062
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		45.206.716	44.366.062
Ödenmiş sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		980.882	980.882
Özel fonlar		--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.234.080	932.784
Geçmiş Yıllar Karları		12.151.100	7.882.350
Net dönem/ karı		840.654	4.570.046
Azınlık payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		150.702.375	167.627.526

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu***Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

		Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Satışlar	19	81.438.262	44.234.760	135.532.958	74.767.980
Satışların maliyeti (-)	19	(67.025.047)	(36.391.229)	(109.098.607)	(59.965.243)
BRÜT KAR		14.413.215	7.843.531	26.434.351	14.802.737
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(5.412.161)	(2.706.619)	(7.304.219)	(4.157.417)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(3.976.841)	(1.793.653)	(3.260.766)	(1.598.722)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(1.238.012)	(699.876)	(1.046.524)	(537.334)
Diğer faaliyet gelirleri	21	1.296.934	826.006	1.132.860	594.085
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(163.202)	(15.094)	(632.892)	(583.551)
FAALİYET KARI		4.919.933	3.454.295	15.322.810	8.519.798
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların Zararlarındaki paylar	10	--	--	--	--
Finansal gelirler	22	1.219.171	292.317	2.383.554	1.054.950
Finansal giderler (-)	22	(5.007.069)	(3.358.774)	(2.904.328)	(371.446)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.132.035	387.838	14.802.036	9.203.302
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(291.381)	881.899	(2.896.660)	(1.765.354)
Dönem vergi gideri (-)	24	-	737.878	(2.766.318)	(1.370.938)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	24	(291.381)	144.021	(130.342)	(394.416)
DÖNEM KARI		840.654	1.269.737	11.905.376	7.437.948
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		840.654	1.269.737	11.905.376	7.437.948
Dönem Karının Dağılımı					
Azınlık payları		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		840.654	1.269.737	11.905.376	7.437.948
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		840.654	1.269.737	11.905.376	7.437.948
Hisse başınakazanç (TL)	25	0.03	0.04	0.40	0.25

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.*

	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	30.000.000	980.882	627.938	31.475	8.155.721	39.796.016
Toplam kapsamlı gelir						
Net dönem karı	--	--	--	--	11.905.376	11.905.376
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--
Kapsamlı gelir toplamı	--	--	--	--	11.905.376	11.905.376
Özkaynaklara kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler						
Önceki dönem karının transferi	--	--	304.846	7.850.875	(8.155.721)	--
Ortaklarla yapılan toplam işlemler	--	--	304.846	7.850.875	(8.155.721)	--
30 Haziran 2011 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	932.784	7.882.350	11.905.376	51.701.392
01 Ocak 2012 itibariyle bakiye	30.000.000	980.882	932.784	7.882.350	4.570.046	44.366.062
Toplam kapsamlı gelir						
Net dönem karı	--	--	--	--	840.654	840.654
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--
Kapsamlı gelir toplamı	--	--	--	--	840.654	840.654
Özkaynaklara kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler						
Önceki dönem karının transferi	--	--	301.296	4.268.750	(4.570.046)	--
Ortaklarla yapılan toplam işlemler	--	--	301.296	4.268.750	(4.570.046)	--
30 Haziran 2012 itibariyle bakiyeler	30.000.000	980.882	1.234.080	12.151.100	840.654	45.206.716

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları:	Dipnot	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş
	Referansları	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011
Dönem karı		840.654	11.905.376
- Gelir vergisi gideri	24	291.381	2.896.660
Aktiften silinen geliştirme yatırımları	11	--	873.669
Maddi duran varlıklar satış zararı/(karı)	21	6.404	(6.137)
Stok değer düşüklüğü karşılığı/(karşılığın ters çevrilmesi)	9	7.771	(24.416)
Şüpheli alacak karşılığı	7,21	75.023	508.938
Kıdem tazminatı karşılığı	16	672.965	254.110
İzin günleri karşılığı		270.523	182.061
Garanti karşılıkları (ters çevrilmesi)/ karşılığı	15	(355.759)	416.716
Amortisman ve itfa payları	23	2.685.489	2.432.749
Türev enstrümanları gelir tahakkuku		--	(1.564.510)
Faiz gelirleri	22	(1.219.171)	(2.309.801)
Faiz gideri	22	1.227.377	2.285.150
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		4.502.657	17.850.565
Ticari alacaklardaki değişim		(8.236.388)	(21.653.663)
Stoklardaki değişim		(8.790.115)	(2.269.528)
Finansal yatırımlardaki değişim		1.762.699	(5.008.154)
Diğer alacaklar, diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim		7.544.182	202.863
Ticari borçlardaki değişim		722.212	17.181.707
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		(2.363.744)	304.957
Ödenen gelir vergisi		(723.275)	(1.404.237)
Ödenen faizler		(844.800)	(1.286.263)
Ödenen kıdem tazminatları	16	(278.221)	(194.323)
Faaliyetlerde (kullanılan)/kaynaklanan nakit		(6.704.793)	3.723.924
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları :			
Alınan faizler		1.219.171	2.309.801
Maddi duran varlık alımları	11	(5.208.308)	(7.081.950)
Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(37.196)	--
Maddi duran varlık satış hasılatı		16.145	59.782
Bloke mevduatlardaki değişim	3	(541.950)	--
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.552.138)	(4.712.367)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları:			
Yeni alınan krediler		33.122.893	20.292.587
Kredi geri ödemeleri		(49.606.991)	(7.696.486)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit		(16.484.098)	12.596.101
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(27.741.029)	11.607.658
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	29.744.444	17.056.956
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	2.003.415	28.664.614

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) endüstriyel tip soğutucu ve dondurucu üretimi ve bu ürünlerin iç ve dış piyasalara satışı ile iştigal etmektedir. Üretimini gerçekleştirdiği başlıca ürünler meşrubat ve bira soğutucuları, su soğutucuları, dondurma ve dondurulmuş gıda muhafazalarıdır. Şirket 7 Ocak 1969 tarihinde kurulmuş olup halihazırda merkezi İzmir’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 2012 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 %99.73’üne sahip Rome Investment Management Ltd.’dir. Şirket’in rapor tarihleri itibariyle sermaye yapısı Not:18’de verilmiştir.

Şirket’in bünyesinde 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 155’i memur (31 Aralık 2011:134), 660’ı işçi (31 Aralık 2011:912) olmak üzere 815 kişidir (31 Aralık 2011:1046).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve yasal finansal tabloların Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmasında, Tek Düzen Hesap Planı ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen muhasebe prensiplerini kullanmaktadır.

Şirketin ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri XI. 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğin 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 Şirket 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“Kurum”) kurulması Bakanlar Kurulu’nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin geçici 1. maddesi uyarınca. Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibariyle, Sunuma İlişkin Temel Esaslar’da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren altı aylık döneme ait kapsamlı gelir tablosu, 16 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirketi’in UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 26 Haziran 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle 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.

2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden tam olarak sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.1.5 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2012 tarihinde yürürlüğe giren standart ve yorumlar

Şirket, 30 Haziran 2012 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.

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönemde henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların Şirket'in finansal tablolarında önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.6 Netleştirme

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

2.1.7 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen İştirakler

Şirket'in finansal ve operasyonel politikalarına önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılır. Şirket'in %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 finansal durum tablosunda 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. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştiği Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin finansal verileri Dipnot 10'da açıklanmıştır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

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

2.3.1 Kur değişiminin etkileri

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

2.3.2 Finansal Araçlar

Türev niteliğinde olmayan finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar ve diğer alacaklardır. Finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer borçlar ise finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmıştır.

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.2 Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari ve diğer alacaklar

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

Finansal borçlar

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

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

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, raporlama 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

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

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, "Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmekte ve makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.3 Borçlanma Maliyetleri

Yapılmakta olan yatırımlarla ilişkilendirilemeyen 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.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive 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.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım programları, lisanslar ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi 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 kapsamlı gelir tablosunda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri (3 ila 15 yıl) üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

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

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

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

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.6 Kiralama işlemleri

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

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

2.3.7 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da raporlama tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Net 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, Şirket'in 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.

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

Tüm değer düşüklükleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

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 kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.8 Varlıklarda Değer düşüklüğü (Devamı)

Finansal olmayan varlıklar

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

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

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri 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.

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

2.3.9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket 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, raporlama 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 hasılatтан düşülerek kaydedilir.

2.3.12 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

2.3.13 Faiz gelir ve giderleri

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama 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 yasalaşmış 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, Şirket'in 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 raporlama 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.

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.15 Hisse Başına Kazanç

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

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

2.3.16 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.3.17 Giderler

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

2.3.18 Sermaye ve temettüler

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.19 İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

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

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

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici 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.

2.3.20 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.3.21 Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları Şirket'in soğutucu, derin dondurucu satışları faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Hazır değerler nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Dipnot 7– Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 9 – Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

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

Dipnot 15 –Borç Karşılıkları

Dipnot 16 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Dipnot 24 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 28 – Finansal araçlar

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2011
Kasa	9.818	14.695	12.637
Bankadaki nakit	2.535.547	29.729.749	28.651.977
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	--	27.590.984	3.277.577
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	2.535.547	2.138.765	25.374.400
Nakit ve nakit benzerleri	2.545.365	29.744.444	28.664.614
Bloke Tutarlar*	(541.950)	--	--
Nakit ve nakit benzerleri-nakit akım tablosu	2.003.415	29.744.444	28.664.614

*30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, nakit ve nakit benzerleri üzerinde 541.950 TL (31 Aralık 2011: Yoktur) tutarında bloke bulunmaktadır. Şirket, 2012 yılında almış olduğu dört adet Eximbank kredisi için kredi borcu tutarları üzerinden %1,5 oranında bloke tutar bulundurmaktadır.

30 Haziran 2012 itibariyle, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 itibariyle, üç aydan kısa vadeli mevduatın faiz oranları Avro, ABD Doları ve TL için aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011				
Banka adı	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Para Birimi	Anapara TL
İş Bankası	%4,70	3.016.997	Avro	7.372.938
Alternatif Bankası	%5,25	2.515.822	Avro	6.148.166
Vakıf Bankası	%5,00	1.506.164	Avro	3.680.765
Ziraat Bankası	%4,85	1.458.478	ABD Doları	2.754.918
Vakıf Bankası	%5,00	900.247	Avro	2.200.023
Vakıf Bankası	%5,00	575.709	Avro	1.406.917
Alternatif Bankası	%5,25	703.725	ABD Doları	1.329.267
Alternatif Bankası	%5,25	502.158	Avro	1.227.172
Denizbank	%11,00	400.241	TL	400.241
İş Bankası	%9,00	400.197	TL	400.197
Akbank	%11,50	390.246	TL	390.246
Alternatif Bankası	%8,75	280.134	TL	280.134
				27.590.984

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

4

FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012				
Tahvil adı	Faiz Oranı	Para Birimi	Anapara Yabancı Para Tutarı	Anapara TL
Cemex	9,63%	AVRO	469.024	1.066.655
Cemex	9,50%	ABD Doları	1.001.010	1.808.325
Banco Cruzeiro	8,50%	ABD Doları	594.425	1.073.828
Kaisag	13,50%	ABD Doları	498.557	900.644
Exim Ukraine	8,38%	ABD Doları	284.936	514.737
Exim Ukraine	8,38%	ABD Doları	287.082	518.613
Banco Cruzeiro	8,88%	ABD Doları	40.432	73.040
Alfabank	7,88%	ABD Doları	519.437	938.363
Yasar Holdings	9,63%	ABD Doları	206.325	372.725
American General Finance	6,90%	ABD Doları	1.043.878	1.885.766
Global Yatırım Holding	9,25%	ABD Doları	204.760	369.900
Promsviazbank	12,75%	ABD Doları	228.579	412.928
Ferrexpo	7,88%	ABD Doları	187.038	337.885
Ferrexpo	7,88%	ABD Doları	748.153	1.351.539
Arfen	11,50%	ABD Doları	288.026	520.318
Oschadbank	8,25%	ABD Doları	224.155	404.937
Marfrig	8,38%	ABD Doları	284.176	513.364
Marfrig	8,38%	ABD Doları	203.826	368.212
Republic of Arge	8,75%	ABD Doları	227.651	411.251
Axtel	7,63%	ABD Doları	179.499	324.266
Oschadbank	8,25%	ABD Doları	225.237	406.891
Pdcar	12,38%	ABD Doları	338.965	612.341
Banco Cruzeiro	8,25%	ABD Doları	152.863	276.147
Grupo Posada	9,25%	ABD Doları	499.207	901.817
Pappel	7,00%	ABD Doları	201.832	364.610
Lonking Holdings Limited	8,50%	ABD Doları	278.116	502.417
Global Yatırım Deutsche BK	9,25%	ABD Doları	101.977	184.221
Dar-al Arkan	10,75%	ABD Doları	275.418	497.542
Prov De Cordoba	12,38%	ABD Doları	164.483	297.138
Prov Buenos Aire	11,75%	ABD Doları	180.046	325.254
Ukreximbank	8,38%	ABD Doları	231.796	418.740
Prov Buenos Aire	11,75%	ABD Doları	180.046	325.254
Kaisag	13,50%	ABD Doları	248.640	449.169
Prov De Cordoba	12,38%	ABD Doları	164.483	297.138
Ukreximbank	8,38%	ABD Doları	231.798	418.744
Cpbey	8,00%	AVRO	110.667	251.679
Global Yatırım Holdings (Deutsche)	9,25%	ABD Doları	473.407	855.210
Hellenic Republic	0,40%-7,5%	AVRO	159.640	365.837
				21.917.445

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

4

FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2011

Tahvil adı	Faiz Oranı	Para Birimi	Anapara Yabancı	Anapara TL
			Para Tutarı	
Bank Of Ireland	%6,75	Avro	802.601	1.961.396
American General Finance	%6,90	ABD Doları	954.486	1.802.928
Cemex	%9,50	ABD Doları	895.545	1.691.594
Banco Cruzeiro	%8,50	ABD Doları	820.999	1.550.784
Ferrexpo	%7,88	ABD Doları	718.671	1.357.498
Alliance Oil	%9,88	ABD Doları	534.596	1.009.799
Cemex	%9,63	Avro	403.888	987.022
Alfabank	%7,88	ABD Doları	495.564	936.070
Pdcar	%12,38	ABD Doları	477.418	901.794
Grupo Posada	%9,25	ABD Doları	464.218	876.862
Kaisag	%13,50	ABD Doları	437.952	827.247
Yapı Kredi	%10,62	TL	649.032	649.032
Allied Aib	%4,50	Avro	245.491	599.931
Hellenic Republic	%7,50	Avro	234.912	574.078
Exim Ukraine	%8,38	ABD Doları	295.875	558.879
Exim Ukraine	%8,38	ABD Doları	293.759	554.882
Lonking Holdings Limited	%8,50	ABD Doları	277.816	524.767
Arfen	%11,50	ABD Doları	273.682	516.958
Marfrig	%8,38	ABD Doları	273.596	516.795
Financiera	%10,00	ABD Doları	256.926	485.308
Republic of Argentina	%8,38	ABD Doları	252.800	477.515
Promsviazbank	%12,75	ABD Doları	228.579	431.763
Oschadbank	%8,25	ABD Doları	214.686	405.521
Oschadbank	%8,25	ABD Doları	213.657	403.576
Yasar Holdings	%9,63	ABD Doları	205.483	388.137
Axtel	%7,63	ABD Doları	201.388	380.403
Banco Cruzeiro	%8,25	ABD Doları	199.678	377.173
Marfrig	%8,38	ABD Doları	196.237	370.673
Pappel	%7,00	ABD Doları	192.688	363.969
Global Yatırım Holding	%9,25	ABD Doları	192.410	363.443
Ferrexpo	%7,88	ABD Doları	179.668	339.375
Calık	%8,50	ABD Doları	103.710	195.898
Global Yatırım Deutsche BK	%9,25	ABD Doları	93.901	177.369
Banco Cruzeiro	%8,88	ABD Doları	64.432	121.705
				23.680.144

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

5 FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, finansal borçların dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
Kısa vadeli		52.318.831		64.003.507
Uzun vadeli		28.458.359		32.875.204
		80.777.190		96.878.711

	<u>30 Haziran 2012</u>			<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>TL</u>
Teminatsız İşletme Kredileri	ABD Doları	%1,32-%5,00	71.710.052	%3,00-%5,00	60.243.893
Teminatsız İşletme Kredileri	Avro	%3,45-%3,50	9.067.138	%3,45-%3,50	36.634.818
Teminatsız İşletme Kredileri	TL	--	--	--	--
			80.777.190		96.878.711

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, kredilerin geri ödeme planları şu şekildedir:

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
0-6 ay	49.526.518	49.996.093
6-12 ay	2.792.313	14.007.414
1-2 yıl	28.458.359	21.464.838
2-3 yıl	--	11.410.366
	80.777.190	96.878.711

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

5 FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

<u>30 Haziran 2012</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Kısa vadeli Eximbank banka kredileri	ABD Doları	20.000.000	36.130.000	%1,32-%1,33
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Avro	959.938	2.183.091	%3,50-
	ABD Doları	7.752.970	14.005.740	%3,25-%3,50
Uzun vadeli banka kredileri	Avro	3.027.020	6.884.047	%3,45-
	ABD Doları	11.942.603	21.574.312	%3,25-%5,00
Toplam TL			80.777.190	

<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Miktarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeye düşmüş kısmı	Avro	11.964.966	29.239.981	%3,45-%3,50
	ABD Doları	18.404.110	34.763.526	%3,00-%3,90
Uzun vadeli banka kredileri	Avro	3.025.958	7.394.837	%3,45-
	ABD Doları	13.489.528	25.480.367	%3,25-%5,00
Toplam TL			96.878.711	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir

6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, şirkete ait diğer finansal yükümlülükler yoktur.

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	28.384.893	22.799.897
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:26)	7.635.719	3.604.519
Alacak senetleri	7.016.120	8.483.489
Şüpheli ticari alacaklar	6.742.431	7.120.062
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.742.431)	(7.120.062)
	43.036.732	34.887.905

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Şirket'in alacaklarının ortalama vadesi 67 gündür (31 Aralık 2011: 31 gün).

Şirket tarafından 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, senetli ve senetsiz alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat çekleri	5.692.935	5.994.378
Alınan banka teminat mektupları	3.856.513	4.217.021
Alınan teminat senetleri	1.178.512	1.219.877
	10.727.960	11.431.276

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli alacak karşılıklarının 30 Haziran tarihlerinde sona eren 6 aylık dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Açılış bakiyesi	(7.120.062)	(2.256.837)
Dönem gideri* (Not 21)	(75.023)	(508.938)
Değerlemenin etkisi	445.546	(263.246)
Konusu kalmayan karşılıkların silinmesi	7.108	--
Tahsilatlar	--	1.949
Kapanış bakiyesi	(6.742.431)	(3.027.072)

*Şirket'in müşterilerinden Discovery Digital Limited firması, vadesi geçen kısmın yapılan ek protokollere rağmen ödenmemesinden dolayı ilgili müşteriden 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 4.847.231 TL tutarında olan borcunun tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıllara ilişkin, şüpheli alacak karşılık giderleri ilişikteki kapsamlı gelir tablosunda karşılık giderleri hesabına dahil edilmişlerdir.

b) Ticari borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	16.974.931	16.514.202
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:26)	252.874	31.339
Diğer ticari borçlar	237.027	197.079
	17.464.832	16.742.620

Raporlama tarihi itibariyle, malların satın alınmasına ilişkin borçların ödeme süresi 66 gündür. (2011: 52 gündür). Söz konusu sürenin bitiminden itibaren, kalan bakiyeye faiz uygulanmaktadır.

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

Şirket'in 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.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

8

DiĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kısa ve uzun vadeli diğ er alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğ er Alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 26)	876.866	792.600
Diğ er alacaklar	359.025	113.863
Vadeli döviz işlemlerinden gelir tahakkukları	--	3.906.023
	1.235.891	4.812.486

Uzun Vadeli Diğ er Alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	12.564	12.564
	12.564	12.564

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, kısa vadeli diğ er borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğ er Borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	696.764	760.275
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	410.419	705.219
Personele borçlar	344.492	252.953
Vadeli döviz işlemlerinden gider tahakkukları	--	2.558.523
Diğ er borçlar	126.519	159.877
	1.578.194	4.436.847

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, uzun vadeli diğ er borçlar 7.394 TL tutarında alınan depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 7.394 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

9 STOKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	13.645.711	6.916.241
Mamüller	7.792.735	4.859.413
Ticari mallar	937.485	1.697.515
Yarı mamüller	795.781	777.845
Diğer stoklar	107.040	193.937
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(46.399)	(38.628)
	23.232.353	14.406.323

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15 milyon Avrodur.

30 Haziran tarihlerinde sona eren 6 aylık dönemlere ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Açılış bakiyesi	(38.628)	(52.373)
Dönem geliri-gideri	(7.771)	24.416
Kapanış bakiyesi	(46.399)	(27.957)

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

2012 yılı içerisinde satılan malın maliyetine giden stok tutarı 50.555.505 TL'dir. (30 Haziran 2011: 88.657.615 TL)

10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket iştiraklerinden Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi nezdinde sahip olunan 157.500.000 adet hissenin 157.500 TL bedel karşılığında 8 Mayıs 2012 tarihinde Şirket ortaklarından Şenocak Holding A.Ş.'ye devri gerçekleştirilmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran tarihleri itibariyle, maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler (*)	30 Haziran 2012
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	2.970.920	22.200	--	2.324	2.995.444
Binalar	14.385.445	88.247	--	3.960.784	18.434.476
Tesis. makine ve cihazlar	47.209.175	127.141	(442.374)	2.952.185	49.846.127
Taşıtlar	34.010	--	--	--	34.010
Demirbaşlar	8.208.666	465.873	(3.016)	146.543	8.818.066
Yapılmakta olan yatırımlar	4.744.596	4.472.006	--	(8.382.964)	833.638
Diğer maddi duran varlıklar	361.391	32.841	--	--	394.232
Toplam	77.914.203	5.208.308	(445.390)	(1.321.128)	81.355.993
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2012
Arsalar ve yeraltı yer üstü düzenleri	(124.998)	(18.080)	--	--	(143.078)
Binalar	(1.262.985)	(188.691)	--	--	(1.451.676)
Tesis. makine ve cihazlar	(28.949.843)	(1.642.696)	419.825	--	(30.172.714)
Taşıtlar	(17.160)	(4.044)	--	--	(21.204)
Demirbaşlar	(5.402.217)	(437.238)	3.016	--	(5.836.439)
Diğer maddi duran varlıklar	(226.598)	(14.283)	--	--	(240.881)
Toplam	(35.983.801)	(2.305.032)	422.841	--	(37.865.992)
Net Defter Değeri	41.930.402		(22.549)	(1.321.128)	43.490.001

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 86.969.376 TL'dir. Amortisman giderlerinin fonksiyonlara göre dağılımı 23 numaralı dipnotta belirtilmiştir.

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar*Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.***11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	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		(927.314)	(997.319)	37.642.069

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 50,990,455 TL'dir. 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.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

12 MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran tarihleri itibariyle, maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>30 Haziran 2012</u>
Haklar	2.504.355	37.196	--	2.541.551
Geliştirme maliyetleri	9.419.413	--	1.321.128	10.740.541
Toplam	11.923.768	37.196	1.321.128	13.282.092
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(1.929.297)	(119.617)	--	(2.048.914)
Geliştirme maliyetleri	(4.136.511)	(624.250)	--	(4.760.761)
Toplam	(6.065.808)	(743.867)	--	(6.809.675)
Net	5.857.960		1.321.128	6.472.417

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
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
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
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		997.319	4.857.955

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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.

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	461.317	497.468
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	461.317	497.468

Teminat mektupları çeşitli devlet dairelerine hizmet alımı ve gümrüklere mal tedariki amaçlı verilmiştir. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'ler yoktur. Bu nedenle diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı sıfırdır.

14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 2 Haziran 2011 tarihli 97779 C no'lu Hazine Müsteşarlığın'dan almış olduğu yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Şirket, teşvik belgesinin süre uzatımı için T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik Genel Uygulama Genel Müdürlüğü'ne 24.07.2012 tarihinde müracaat etmiştir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

15 KARŞILIKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Garanti karşılıkları	1.205.712	1.561.471
Satış komisyon karşılığı	595.005	607.543
Bonus karşılığı	--	595.400
Diğer	96.419	212.890
	1.897.136	2.977.304

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, garanti karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Açılış	1.561.471	951.792
Konusu kalmayan karşılıklar	(866.672)	(87.653)
Dönem gideri	510.913	504.369
Kapanış	1.205.712	1.368.508

16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1.942.900	1.548.156
Kullanılmamış izin karşılığı	614.871	344.348
	2.557.771	1.892.504

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, azami 2.917,27 TL (31 Aralık 2011:2.731,85 TL) olmak üzere 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Faiz oranı	%9,70	%9,70
Beklenen maaş/ücret artışı	%5,00	%5,00
Kıdem tazminatı hesaplamasına konu işten ayrılma yüzdesi	%4,45	%4,45

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	1.548.156	879.542
Faiz maliyeti	67.946	121.951
Hizmet maliyeti	136.602	67.901
Dönem içi ödemeler	(278.221)	(194.323)
Aktüeryal fark	468.417	64.258
Kapanış bakiyesi	1.942.900	939.329

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	2.899.282	2.518.079
Diğer varlıklar ve tahakkuklar	921.722	1.350.554
Tedarikçilere verilen avanslar	915.517	4.036.128
Peşin ödenen vergiler, net (Not 24)	723.275	177.699
Gelecek aylara ait giderler	553.852	691.466
İade alınacak KDV	351.932	300.447
Verilen iş avansları	101.824	243.340
	6.467.404	9.317.713

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	359.337	784.324
Gelecek yıllara ait giderler	38.563	7.577
	397.900	791.901

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler 1.213.142 TL tutarında alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 326.084 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tipi	%	30 Haziran 2012	%	31 Aralık 2011
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	38%	11.697.691	38%	11.697.691
Nominal Sermaye:		100%	30.000.000	100%	30.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları			980.882		980.882
Düzeltilmiş Sermaye			30.980.882		30.980.882

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket sermayesi her biri 1 kr değerinde 3.000.000.000 paydan oluşmaktadır.(31 Aralık 2011: 3.000.000.000) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıda belirtildiği gibidir:

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 ortağın teklif ettiği konuları içerecektir. A, B ve C grubu hisseler için bu oran aranmaz.

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

18.2 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Hisse Senedi İhraç Primleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.234.080	932.784
	1.234.080	932.784

18.3 Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in SPK Seri:XI. No:29 sayılı tebliğe göre düzenlediği finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar karı 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle 12.151.100 TL'dir (31 Aralık 2011: 7.882.350 TL).

18.4 Kar Dağıtımı

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 2012 tarihi itibariyle Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 1.234.080 TL'dir (31 Aralık 2011: 932.784 TL).

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

18.4 Kar Dağıtımı (Devamı)

SPK'nın 2010/4 sayılı haftalık bülteni, duyuru 1 bölümünde halka açık anonim ortaklıkların 2010 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak;

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri:IV. No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

Finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, 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 finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplanmasına imkan tanınmasına karar vermiştir.

Şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına, SPK'nın Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablo dipnotlarında yer verilmesi.

Payları bir borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıkların yönetim kurullarınca. genel kurulun onayına sunulacak kar dağıtım önerisine ilişkin karar alınması ve/veya doğrudan ortaklıkların genel kurullarında kar dağıtımının karara bağlanması durumunda. söz konusu kararlara ilişkin Seri:VIII. No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılacak özel durum açıklamasının ekinde Kar Dağıtım Tablosu Hazırlama Kılavuzunda yer alan tabloların da hazırlanarak kamuya duyurulması gerekmektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Yurt içi satışlar	37.099.922	18.351.982	80.848.640	42.715.978
Yurt dışı satışlar	47.060.110	27.205.628	59.134.058	34.055.228
İndirimler ve iskontolar	(2.721.770)	(1.322.850)	(4.449.740)	(2.003.226)
	81.438.262	44.234.760	135.532.958	74.767.980

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(53.506.764)	(24.102.774)	(91.900.584)	(44.624.149)
Genel üretim giderleri	(5.357.251)	(2.625.375)	(7.018.401)	(3.199.685)
Personel giderleri	(4.863.876)	(2.292.765)	(7.069.573)	(3.318.864)
Amortisman ve itfa payları giderleri (Not 23)	(1.642.512)	(877.040)	(1.598.358)	(827.823)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	17.936	(341.215)	(28.192)	(743.196)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	2.933.323	(2.267.022)	3.271.161	(1.737.746)
Diğer maliyetler	(4.605.903)	(3.885.038)	(4.754.660)	(5.513.780)
	(67.025.047)	(36.391.229)	(109.098.607)	(59.965.243)

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

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Amortisman ve itfa giderleri (Not 23)	(731.851)	(399.527)	(572.647)	(294.252)
Personel giderleri ve diğer giderler	(506.161)	(300.349)	(473.877)	(243.082)
	(1.238.012)	(699.876)	(1.046.524)	(537.334)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

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

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Garanti provizyon gideri	(1.336.434)	(831.190)	(1.685.359)	(1.235.151)
Personel giderleri	(1.327.197)	(625.936)	(1.184.686)	(528.037)
Taşıma giderleri	(1.266.685)	(565.942)	(2.836.004)	(1.525.368)
Sigorta giderleri	(78.443)	(40.748)	(62.106)	(36.716)
Seyahat giderleri	(150.678)	(68.192)	(115.851)	(49.889)
Kira giderleri	(29.202)	(17.810)	(82.918)	(35.161)
Amortisman ve İtfa payı giderleri (Not 23)	(76.419)	(31.092)	(29.212)	(15.269)
Reklam giderleri	(263.818)	(77.733)	(151.690)	(53.208)
Gümrükleme giderleri	(92.109)	(45.557)	(182.389)	(112.920)
Satış komisyon gideri	(141.851)	(118.547)	(73.080)	(69.268)
Diğer danışmanlık giderleri	(293.375)	(131.613)	(288.793)	(139.492)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(355.950)	(152.259)	(612.131)	(356.938)
	(5.412.161)	(2.706.619)	(7.304.219)	(4.157.417)

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel giderleri	(1.664.069)	(770.141)	(1.272.030)	(601.044)
Danışmanlık giderleri	(1.256.939)	(524.520)	(1.118.449)	(540.062)
Diğer genel yönetim giderleri	(461.094)	(175.934)	(291.571)	(143.434)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 23)	(234.707)	(144.054)	(232.532)	(121.535)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(226.897)	(107.144)	(248.509)	(149.863)
Seyahat giderleri	(107.742)	(49.233)	(81.060)	(30.949)
Vergi resim Harçlar	(25.393)	(22.627)	(16.615)	(11.835)
	(3.976.841)	(1.793.653)	(3.260.766)	(1.598.722)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait diğer faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Hurda satış geliri	503.072	266.770	685.262	334.701
Servis bedeli ve çeşitli hizmetler gelirleri	496.073	276.747	--	--
Tübitak tarafından elde edilen gelirler	--	--	93.593	93.593
Sabit kıymet satış karı	--	--	6.137	2.780
Diğer gelirler	297.789	282.489	347.868	163.011
	1.296.934	826.006	1.132.860	594.085

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait diğer faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Şüpheli alacak karşılık gideri	(75.023)	--	(508.938)	(508.938)
Sabit kıymet satış gideri	(6.404)	(6.404)	--	--
Diğer faaliyet giderleri	(81.775)	(8.690)	(123.954)	(74.613)
	(163.202)	(15.094)	(632.892)	(583.551)

22 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Faiz geliri	1.219.171	541.277	2.309.801	1.160.623
Reeskont geliri	--	(248.960)	73.753	(105.673)
	1.219.171	292.317	2.383.554	1.054.950

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

22 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER (Devamı)

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Kur farkı giderleri, net	(3.392.229)	(601.214)	(457.646)	1.083.571
Faiz gideri	(1.227.377)	(584.833)	(2.285.150)	(1.610.216)
Menkul kıymet alım-satım zararı	(195.927)	(2.057.119)	--	--
Reeskont gideri	(56.462)	(56.462)	(107.204)	184.248
Diğer finansman giderleri	(135.074)	(59.146)	(54.328)	(29.049)
	(5.007.069)	(3.358.774)	(2.904.328)	(371.446)

23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık döneme ait amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Satılan malın maliyeti (Not:19)	1.642.512	877.040	1.598.358	827.823
Araştırma geliştirme giderleri (Not:20)	731.851	399.527	572.647	294.252
Stoklar üzerinde aktifleşen	363.410	86.300	344.105	192.469
Genel yönetim giderleri (Not:20)	234.707	144.054	232.532	121.535
Satış pazarlama giderleri (Not:20)	76.419	31.092	29.212	15.269
	3.048.899	1.538.013	2.776.854	1.451.348

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı		Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		Net Varlık / (Yükümlülük)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönemsellik düzeltmeleri	258.075	176.830	--	--	258.075	176.830
Türev enstrüman değerleme farkları	--	--	--	(269.500)	--	(269.500)
Kıdem tazminatı karşılığı	388.580	309.631	--	--	388.580	309.631
Kullanılmamış izin karşılıkları	122.974	68.870	--	--	122.974	68.870
Garanti karşılıkları	241.142	312.293	--	--	241.142	312.293
Şüpheli alacak karşılığı	--	969.446	--	--	--	969.446
Cari dönem mali zarar	385.279	--	--	--	385.279	--
Stok düzeltme etkisi	--	--	(150.627)	(86.529)	(150.627)	(86.529)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	--	--	(254.719)	(249.671)	(254.719)	(249.671)
Tahvil ve bonolara ilişkin değerleme farkları	856.728	774.532	--	--	856.728	774.532
Diğer	79.640	179.782	(32.769)	--	46.871	179.782
Ara toplam	2.332.418	2.791.384	(438.115)	(605.700)	1.894.303	2.185.684
Netleştirme	(438.115)	(605.700)	438.115	605.700	--	--
Toplam	1.894.303	2.185.684	--	--	1.894.303	2.185.684

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	2.694.102
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 17)	(723.275)	(2.871.801)
	(723.275)	(177.699)

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık dönemlere ait kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Vergi geliri / (gideri)				
Cari vergi geliri/(gideri)	--	737.878	(2.766.318)	(1.370.938)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(291.381)	144.021	(130.342)	(394.416)
	(291.381)	881.899	(2.896.660)	(1.765.354)

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

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Dönem karı	840.654	11.905.376
Vergi gideri	291.381	2.896.660
Vergi öncesi kar	1.132.035	14.802.036
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi tutarı	(226.407) (% 20,00)	(2.960.407) (%20,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(119.352) (% 10,5)	(161.282) (% 1,09)
Vergiden muaf gelirler	-- --	114.172 % 0,77
Diğer	54.378 % 4,8	110.857 % 0,75
Vergi gideri	(291.381) (% 25,8)	(2.896.660) (% 19,57)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran itibariyle hisse başına kazanç miktarı, 840.654 TL (30 Haziran 2011: 11.905.376 TL) tutarındaki net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Haziran tarihlerinde yıllık ana hesap dönemleri itibariyle hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Hisse başına kazanç				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Net dönem (zararı)/ karı	840.654	1.269.737	11.905.376	7.437.948
Hisse başına (kayıp)/kazanç	0,03	0,04	0,40	0,25

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 kullanılan banka kredilerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 785.506 TL'dir (30 Haziran 2011: 681.960 TL).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Alacaklar		Borçlar	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari
Klimasan Rusya	5.714.804	--	--	3.196.006	--	--
Klimasan Ukrayna	1.561.811	458.466	4.327	220.830	--	3.236
Metalfrio Solutions A.Ş.	247.761	--	--	77.447	--	--
Şenocak Soğutma	90.955	--	--	94.960	792.600	--
Klimasan Dış Ticaret A.Ş.	18.412	--	--	9.539	--	--
Şenocak Holding A.Ş.	--	418.400	247.921	5.529	--	--
Lider Metalfrio A.Ş.	--	--	--	--	--	27.476
Diğer	1.976	--	626	208	--	627
Toplam	7.635.719	876.866	252.874	3.604.519	792.600	31.339

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Lider Metalfrio Solutions Soğutma San.ve Tic.A.Ş.’nin 10 Mayıs 2012 tarihli genel kurul toplantısında Şirket’in ticari ünvanı ‘Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’ olarak değiştirilmiştir. Şirket’in ilişkili şirketlerinden Şenocak Holding Anonim Şirketi, Şenocak Soğutma Sistemleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve Klimasan Dış Ticaret Anonim Şirketi ünvanlı şirketler Metalfrio Solutions Soğutma Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi bünyesinde 10 Mayıs 2012 tarihindeki Genel Kurul’da TTK md.451 ve KVK 19 ve devamı maddeleri uyarınca bütün aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde devir yolu ile birleşmesine ön izin verilmesine ve bu doğrultadaki işlemlerin başlatılması, bilirkişi incelemesi için mahkemeye başvuru ve birleşme sözleşmesinin hazırlanması ve imzalanması konularında Yönetim Kurulu’na yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.

İlişkili taraflarla olan işlemler

Şirket’in 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2012		30 Haziran 2011	
<u>Mal Satışları</u>	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar
Klimasan Rusya	7.235.719	--	6.794.476	27.822
Klimasan Ukrayna	1.915.729	--	5.969.435	139.153
Metalfrio Solutions	54.371	3.189	117.324	35.806
Lider Metalfrio Solutions	9.390	121.757	16.702	256.395
OOO Metalfrio Solutions	3.911	--	--	--
	9.219.120	124.946	12.897.937	459.176
<u>Sağlanan Hizmetler</u>				
Metalfrio Solutions	243.808	--	--	--
Şenocak Soğutma	15.743	41.237	28.486	36.711
Şenocak Holding A.Ş.	7.785	1.036.214	2.036	1.027.440
Klimasan Dış Ticaret A.Ş.	4.763	--	--	--
Klimasan Ukrayna	3.626	42.778	--	--
	275.725	1.120.229	30.522	1.064.151

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

27.2 Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski
Operasyonel risk

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

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

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

27.2.1 Kredi riski

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

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

27.2.2 Likidite riski

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

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

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 Şirket'in gelirlerini etkilediği için Şirket piyasa riskine maruz kalabilmektedir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Döviz kuru riski:

Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu nedenle Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmektedir.

Faiz oranı riski:

30 Haziran tarihleri itibariyle, Şirket'in kısa vadeli sabit faizli banka mevduatları ve sabit faizli finansal yükümlülükleri bulunmaktadır. Bundan dolayı faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları

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

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.1 Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in faiz pozisyonu ve faize duyarlılık analizi aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Etkin faiz oranı	Defter değeri	Etkin faiz oranı	Defter değeri
Sabit faizli finansal araçlar				
Nakit ve nakit benzerleri				
(Vadeli mevduat)	%9,00-9,75	--	%4,70-11,50	27.590.984
Finansal				
yükümlülükler	%1,33-5,00	80.777.190	%3,00-5,00	96.878.711
Finansal yatırımlar	%0,40-13,50	21.917.445	%4,50-13,50	23.680.144

30 Haziran 2012 itibariyle Şirket'e ait değişken faizli finansal araç bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.2 Kredi riski

Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Şirketin kredi riskine maruz kalması her müşterinin bireysel özelliklerine göre etkilenmektedir. Şirketin satışları tek bir müşteri ve coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır.

Şirket, 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. Şirket şüpheli alacak karşılıklarını ilgili müşteri ile tahsilatlar da sıkıntı yaşamaya başladıktan sonra karşılık ayırmaktadır. Ayrılan karşılıkların, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla Şirket yönetimi, ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Türev Araçlar	Diğer Taraf			
30 Haziran 2012								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	7.635.719	35.401.013	876.866	--	371.589		2.535.547	21.917.445
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.549.073	31.442.292	876.866	--	371.589		2.535.547	21.917.445
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--		--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	86.646	3.958.721	--	--	--		--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--		--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri								
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.742.431	--	--	--		--	--
- Değer düşüklüğü (-)		(6.742.431)	--	--	--		--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--		--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--		--	--

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.2 Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Türev Araçlar	Diğer Taraf		
31 Aralık 2011							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	3.604.519	31.283.386	792.600	3.906.023	126.427	29.729.749	23.680.144
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	835.146	29.878.037	792.600	3.906.023	126.427	29.729.749	23.680.144
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.769.373	1.405.349	--	--	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	7.120.062	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(7.120.062)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	2.015.752	978.082
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	1.923.748	3.108.560
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	105.867	88.080
Toplam vadesi geçen alacaklar	4.045.367	4.174.722

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.3 Döviz kuru riski

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

				31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	25.911.303	3.259.086	8.804.751	15.937.922	1.185.437	5.605.512
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları dahil)	23.636.510	11.926.236	919.781	50.740.330	12.233.575	11.307.116
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer	1.147.841	150.000	385.571	792.600	--	324.331
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	50.695.654	15.335.322	10.110.103	67.470.852	13.419.012	17.236.959
9. Toplam Varlıklar (4+8)	50.695.654	15.335.322	10.110.103	67.470.852	13.419.012	17.236.959
10. Ticari Borçlar	7.101.733	616.444	2.633.069	4.861.312	807.973	1.364.732
11. Finansal Yükümlülükler	52.318.831	27.752.970	959.938	64.003.507	18.404.110	11.964.966
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	59.420.564	28.369.414	3.593.007	68.864.819	19.212.083	13.329.698
14. Ticari borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler	28.458.359	11.942.603	3.027.020	32.875.204	13.489.528	3.025.958
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	28.458.359	11.942.603	3.027.020	32.875.204	13.489.528	3.025.958
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	87.878.923	40.312.017	6.620.027	101.740.023	32.701.611	16.355.656
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	56.667.000	30.000.000	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(37.183.269)	(24.976.695)	3.490.076	22.397.829	10.717.401	881.303
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(37.183.269)	(24.976.695)	3.490.076	(34.269.171)	(19.282.599)	881.303
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)						
23. İhracat	37.852.580	--	16.173.401	78.952.865	--	34.880.665
24. İthalat	22.205.958	--	9.497.031	34.113.334	--	14.685.034

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2012 itibariyle Türk Lirasının (TL) diğer döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi varsayımında vergi öncesi dönem karı, 3.718.327 TL azalacaktır (31 Aralık 2011: 2.239.783 TL dönem karı artacaktır). Bu analiz, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle başta faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	30.06.2012 Kar/(Zarar)		31.12.2011 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	(4.512.040)	4.512.040	2.024.410	(2.024.410)
ABD Doları net etki (1)	(4.512.040)	4.512.040	2.024.410	(2.024.410)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	793.713	(793.713)	215.373	(215.373)
Avro net etki (2)	793.713	(793.713)	215.373	(215.373)
Toplam (1+2)	(3.718.327)	3.718.327	2.239.783	(2.239.783)

27.3.4 Likidite riski

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

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

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.3.4 Likidite riski(Devamı)

30 Haziran 2012					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 – 12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	80.777.190	82.813.358	43.065.250	10.599.377	29.148.731
Ticari borçlar	17.464.832	17.547.296	15.741.063	1.806.233	--
Toplam yükümlülük	98.242.022	100.360.654	58.806.313	12.405.610	29.148.731
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	--	--	--	--	--
Türev nakit çıkışları	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--

31 Aralık 2011					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 – 12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	96.878.711	100.239.599	37.081.391	28.917.127	34.241.081
Ticari borçlar	16.742.620	16.841.242	16.481.159	360.083	--
Toplam yükümlülük	113.621.331	117.080.841	53.562.550	29.277.210	34.241.081
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	3.906.023	161.592.424	161.592.424	--	--
Türev nakit çıkışları	(2.558.523)	(160.244.924)	(160.244.924)	--	--
	1.347.500	1.347.500	1.347.500	--	--

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLAR

28.1 Türev enstrümanlar

30 Haziran 2012 itibariyle, Şirket'in kur ve parite riskine karşı finansal kuruluşlar ile vadeli döviz alım ve satım sözleşmesi yoktur. Aşağıdaki 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle forward sözleşmeleri raporlama tarihindeki kur ile vade tarihindeki kur arasındaki fark cari dönem finansman gelirlerine ve giderlerine yansıtılmıştır.

31 Aralık 2011

31.12.2011									
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış ABD Doları	KUR	Avro Karşılığı	Parite Oranı	Avro Karşılığı	Kar/(zarar) Avro	Kar/(zarar) (TL)	
16.11.2011	30.04.2012	28.012.000	1.3534	20.697.503	1.2985	21.572.584	(875.081)	(2.138.523)	

31.12.2011									
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Satış Avro	KUR	ABD Doları Karşılığı	Parite Oranı	ABD Doları Karşılığı	Kar/(zarar) ABD Doları	Kar/(zarar) (TL)	
27.10.2011	30.04.2012	20.000.000	1.4006	28.012.000	1.298	25.960.000	2.052.000	3.876.023	

31.12.2011									
İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Alış -ABD Doları	KUR	TL Karşılığı	Parite Oranı	TL Karşılığı	Kar/(zarar) TL	Kar/(zarar) (TL)	
30.12.2011	16.04.2012	10.000.000	1.9340	19.340.000	1.9370	19.370.000	30.000	30.000	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	2.000.000	1.9575	3.915.000	1.9360	3.872.000	(43.000)	(43.000)	
29.12.2011	16.04.2012	10.000.000	1.9575	19.575.000	1.9370	19.370.000	(205.000)	(205.000)	
Net Kar /(Zarar)								1.347.500	

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

Şirket, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen piyasa bilgilerini ve uygun değerleme 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 31 Aralık tarihi itibari 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.

Finansal varlıklar	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.545.365	2.545.365	29.744.444	29.744.444
Finansal yatırımlar	4	21.917.445	21.917.445	23.680.144	23.680.144
Ticari alacaklar	7	35.401.013	35.401.013	31.283.386	31.283.386
İlişkili taraflardan alacaklar	26	7.635.719	7.635.719	3.604.519	3.604.519
Diğer alacaklar	8	371.589	371.589	4.032.450	4.032.450
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	26	876.866	876.866	792.600	792.600
Diğer dönen ve duran varlıklar	17	6.865.304	6.865.304	10.109.614	10.109.614
Toplam		75.613.301	75.613.301	103.247.157	103.247.157

Finansal

yükümlülükler

Finansal borçlar	5	80.777.190	80.777.190	96.878.711	96.878.711
Ticari borçlar	7	17.211.958	17.211.958	16.711.281	16.711.281
İlişkili taraflara ticari borçlar	26	252.874	252.874	31.339	31.339
Diğer borçlar	8	1.585.588	1.585.588	4.444.241	4.444.241
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	1.213.142	1.213.142	326.084	326.084
Toplam		101.040.752	101.040.752	118.391.656	118.391.656

Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

28 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

28.2 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

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

Seviye 1: Özdeğer 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)

30 Haziran 2012	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Finansal yatırımlar	21.917.745	--	--	21.917.745
Türeve dayalı araçlardan gelir reeskontu	--	--	--	--
Türeve dayalı araçlardan gider reeskontu	--	--	--	--
	21.917.745	--	--	21.917.745

31 Aralık 2011	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>	<u>Toplam</u>
Finansal yatırımlar	23.680.144	--	--	23.680.144
Türeve dayalı araçlardan gelir reeskontu	--	3.906.023	--	3.906.023
Türeve dayalı araçlardan gider reeskontu	--	(2.558.523)	--	(2.558.523)
	23.680.144	1.347.500	--	25.027.644

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 26 Haziran 2012 tarihinde yaptığı 2011 Yılı Olağan Genel Kurulu 13 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilmiştir. 20 Temmuz 2012 tarihli, 8116 sayılı 795,796,797 sayfa no Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.