

2021 Finansal Sonuçları

11 Mart 2022

Manisa, Türkiye, 11 Mart 2022 - Ticari soğutucu sektöründe lider Klimasan AŞ'nin ("Klimasan"), 2021 yılı finansal sonuçlarına ilişkin bilgilendirme notudur. Finansal ve operasyonel sonuçlara ilişkin bilgiler, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmış olup 2020 yılı verileriyle karşılaştırılmalı olarak sunulmuştur.

2021 Yılında Öne Çıkanlar

- 2021 yılında net satış gelirleri %77 artışla 1.735mn TL olurken, satış portföyünün dağılımındaki iyileşme, kilit müşteriler haricindeki satışların artması, yeni müşteri kazanımları ve döviz cinsinden yapılan satışlar artışa katkı sağlayan başlıca unsurlar oldu.
- 2021 yılında brüt kar %65 artışla 373mn TL oldu. Brüt kar marjı ise, hammadde ve enerji fiyatlarındaki artışın bir yansıması olarak 160 baz puan daralarak %21.5 olarak gerçekleşti.
- 2020 yılında 151mn TL olan düzeltilmiş FAVÖK, 2021 yılında faaliyet giderlerindeki etkin kontrol ve yabancı para çevrim farkının da katkısıyla 261mn TL oldu.
- 2020 yılında 49 mn TL olan net kar, 2021 yılında nakit olmayan finansal giderlerdeki artış ve artan kurumlar vergisi oranına bağlı olarak 22 mn TL oldu.
- Türk Lirası'nın Euro karşısında değer kaybetmesi, Türkiye'deki bağlı ortaklığın borcunun önemli kısmının Euro cinsinden olması nedeniyle net finansal sonucu 233 mn TL negatif etkiledi.

Şirketin değerlendirmesi:

Klimasan 2021 yılında piyasa koşullarındaki toparlanma, satış portföyündeki iyileşme ve kilit müşteriler dışındaki müşterilerin artan payından olumlu etkilenecek güçlü bir satış artışı kaydetti. Türkiye'de ve ihracat pazarlarında satılan ürün sayısındaki artış ve döviz cinsinden yapılan satışların olumlu katkısı ciro artışını destekledi.

2021 yılı emtia fiyatlarındaki ciddi artışlar ve tedarik zincirinde yaşanan aksamalar sebebiyle sektör için zorlu bir yıl oldu. Navlun fiyatlarındaki tırmanış, hammadde fiyatlarındaki yüksek artışlar, yükselen enerji fiyatları ve bazı elektronik aksamaların arzında yaşanan sıkıntılar maliyetleri ve üretim süreçlerini olumsuz etkiledi. Bununla beraber, önemli pazarlarımızdaki güçlü performans ve etkin maliyet yönetimi programları Klimasan'ın faaliyet kar marjını iyileştirmesine katkı sağladı.

2021 yılını güçlü bir ciro artışı ve faaliyet karlılığındaki iyileşmeyle geride bırakırken, Klimasan olarak, hem üretimde hem de operasyonlarımızda verimliliği artırmaya ve bu yolla artan üretim maliyetlerinin etkisini en aza indirmeye odaklanıyoruz. Önümüzdeki dönemde, sürdürülebilirlik uygulamalarına verdiğimiz önem doğrultusunda çevre dostu çözümlere odaklanmaya ve Nesnelerin İnterneti teknolojisindeki fırsatlardan yararlanmaya devam edeceğiz.

(milyon TL)	4Ç21	4Ç20	Yıllık Değişim (%)	2021	2020	Yıllık Değişim (%)
Satışlar	564	232	%143	1735	978	%77
Brüt Kar	173	55	%216	373	226	%65
Brüt Kar Marjı	%30.7	%23.6		%21.5	%23.1	
Faaliyet Karı*	122	26	%369	217	112	%94
Faaliyet Kar Marjı	%21.6	%11.2		%12.5	%11.4	
Düzeltilmiş FAVÖK	138	36	%283	261	151	%72
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	%24.5	%15.6		%15.0	%15.5	
Net Kar	(32)	42	a.d.	22	49	-56%

*Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider hariç

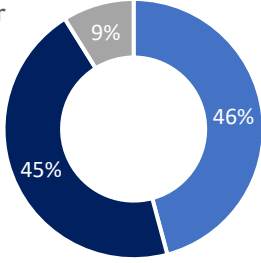
Net Satış Gelirleri

Konsolide net satış gelirleri 2021 yılının son çeyreğinde %143 artışla 564mn TL olurken, yabancı para cinsinden satışların olumlu etkisi ve önemli pazarlarda devam eden ivme artışa katkı sağlayan başlıca unsurlar oldu.

2021 yılının tamamında ise, net satış gelirleri %77 artışla 1.735mn TL oldu. Yıl genelinde, kilit müşteriler haricindeki satışlarda görülen güçlü performans, satış portföyü içinde yüksek katma değerli ürünlerin artan payı, 20'nin üzerinde yeni müşteri kazanımı ve yabancı para cinsinden yapılan satışlar ciro artışını olumlu etkiledi.

2021 Net Satış Gelirleri

- Yurt içi satışlar
- Yurt dışı satışlar
- Servis ve Yedek Parça



(Milyon TL)	4Ç21	4Ç20	Yıllık Değişim	2021	2020	Yıllık Değişim
Yurt içi satışlar	221	95	%133	795	466	%71
Yurt dışı satışlar	289	118	%145	786	295	%99
Servis ve Yedek Parça	54	19	%184	154	117	%32
Toplam	564	232	%143	1.735	978	%77

Yurt içi satışlar

En büyük pazarımız olan Türkiye'de, net satış gelirleri 2021 yılının son çeyreğinde %133 artışla 221mn TL oldu. Yeme-içme ve yerinde tüketim kanallarında devam eden iyileşme, fiyat ayarlamaları ve döviz cinsinden satışlar gelir artışına katkı sağlayan başlıca unsurlar oldu.

2021 yılında ise, net satış gelirleri %71 artışla 795mn TL olarak gerçekleşti. Artan maliyet enflasyonunu karşılamak için yapılan fiyat ayarlamaları sonucu daha yüksek gerçekleşen ortalama fiyatlar, satılan ürün sayısındaki artış ve yurtiçi satışların önemli bir bölümünün yabancı para cinsinden yapılmasına bağlı olarak kur çevriminden kaynaklanan etki ciro büyümesini olumlu etkiledi.

Yılın genelinde, ürün inovasyonları ve yerinde tüketim kanalındaki iyileşmenin de etkisiyle, daha yüksek katma değerli ürünlerin toplam satış portföyü içerisindeki payı da artış gösterdi.

Yurt dışı satışlar

Yurt dışı satışlardan elde edilen gelir, yılın son çeyreğinde yabancı para cinsinden yapılan satışların da etkisiyle %145 artarak 289mn TL oldu.

2021 yılında ise, yurt dışı satışlardan elde edilen gelir %99 artarak 786mn TL olarak gerçekleşti. Bütün önemli ihracat pazarları, satılan ürün adedi bazında önemli artış kaydetti.

En büyük ihracat pazarımız olan Ortadoğu ve Kuzey Afrika bölgesi, kilit müşteriler dışındaki müşterilerin de katkısıyla satış hacminde geçen yıla göre %20 artış kaydetti.

En büyük ikinci ihracat pazarımız olan Avrupa ise, satış hacmi olarak geçen yıla göre %23 artış kaydetti. Bölgenin toplam satış hacmindeki payı 2020 yılına göre bir miktar gerilemesine rağmen, Avrupa'ya yapılan satışlar Türk Lirası'ndaki değer kaybına bağlı olarak 2021 yılı gelir artışına önemli bir katkı sağladı.

Diğer ihracat pazarlarımız arasında ise, Bağımsız Devletler Topluluğu'na satılan ürün sayısı, güçlü talep ve yeni müşteri kazanımlarına bağlı olarak iki kattan fazla artış gösterdi.

Servis ve Yedek Parça

Servis ve yedek parça satışları yılın son çeyreğinde %184 artışla 54mn TL, 2021 yılının tamamında ise %32 artışla 154mn TL olarak gerçekleşti. Klimasan, ticari soğutmada, lojistik, sahada bakım, yenileme, yedek parça ve kiralık ekipman ve diğer servis çözümleri gibi ürün ve hizmetleri entegre şekilde sunmaktadır.

Brüt Kar & Brüt Kar Marjı

2020 yılının son çeyreğinde 55mn TL olan brüt kar, 2021 yılının son çeyreğinde iki kattan fazla artışla 173mn TL oldu. Net satış gelirindeki büyüme, hammadde fiyatlarındaki artışı ve artan elektrik maliyetlerini - özellikle Türkiye'de - telafi ederken, geçen yılın aynı döneminde %23.6 olan brüt kar marjı 2021 yılının son çeyreğinde %30.7'ye yükseldi.

2021 yılında ise, brüt kar 2020 yılındaki 226mn TL seviyesine göre %65.3 artarak 373mn TL oldu. Brüt kar marjı ise, emtia ve navlun fiyatlarında görülen ciddi artışlar ve artan enerji maliyetlerinin etkisiyle 2020 yılındaki %23.1 seviyesinden %21.5'a geriledi. Hammadde fiyat enflasyonu ve Türk Lirası'ndaki değer kaybına bağlı olarak artan girdi fiyatlarına karşın, satış gelirlerindeki güçlü artış brüt kar marjındaki daralmanın sınırlı kalmasını sağladı.

Faaliyet Giderleri

Pazarlama ve genel yönetim giderleri son çeyrekte ve 2021 yılının tamamında da sırasıyla %80 ve %39 artarken, artışın başlıca kaynağı, yükselen satış hacmi ve navlun fiyatlarında görülen 3 kattan fazla artış oldu. Bununla birlikte, etkin maliyet yönetimi ve verimlilik artışları sayesinde, faaliyet giderlerinin satış gelirleri içindeki payı 2020'deki %10.8 seviyesinden %8.5'a geriledi.

Faaliyet Karı

Faaliyet karı yılın son çeyreğinde %369, yılın tamamında ise %94 artış gösterirken, 2021 yılı faaliyet karı 217mn TL ile rekor seviyede gerçekleşti. Brüt kardaki önemli artış ve faaliyet giderlerinde görülen sınırlı yükselişe ek olarak, özellikle yılın son çeyreğinde, faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri artışta önemli rol oynadı.

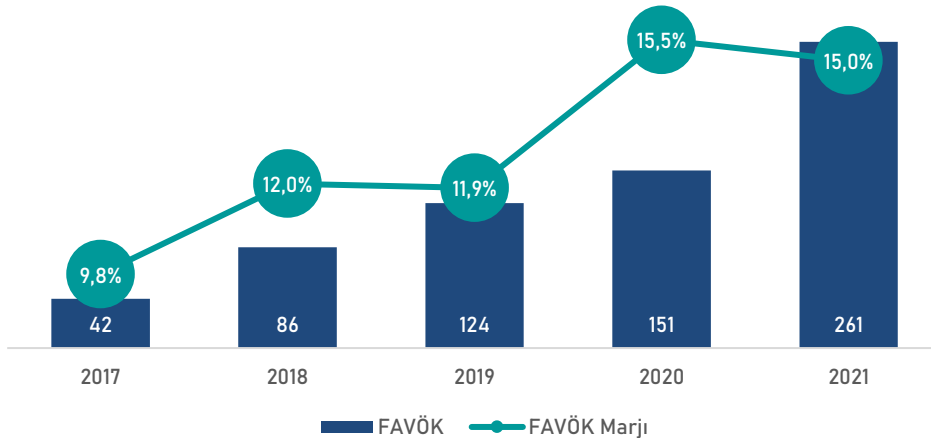
Düzeltilmiş FAVÖK & Düzeltilmiş FAVÖK Marjı

Yılın son çeyreğinde düzeltilmiş FAVÖK geçen yılın aynı dönemine göre 3 kattan fazla artış göstererek 138mn TL olarak gerçekleşti. 2021 yılında ise, düzeltilmiş FAVÖK, %72 artışla 261mn TL olurken düzeltilmiş FAVÖK marjı %15.5'ten %15.0'a geriledi. 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin olarak FAVÖK rakamında yapılan düzeltmeler Covid-19 salgınının etkilerine bağlı olarak yapılan sınırlı değişiklikleri içermektedir.

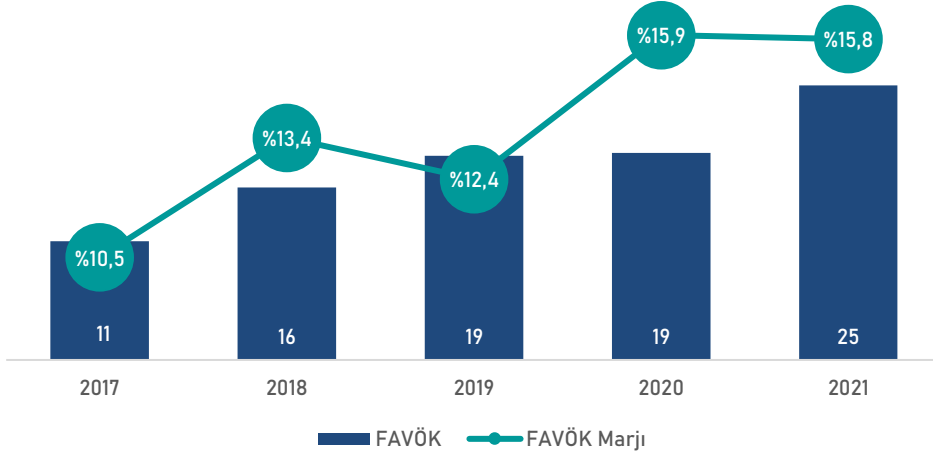
(mn TL)	4Ç21	4Ç20	Yıllık Değişim	2021	2020	Yıllık Değişim
Faaliyet Karı	122	26	369%	217	112	94%
Amortisman gideri ve itfa payı	16	9	71.7%	41	34	11.9%
FAVÖK	138	35	291%	258	146	77.1%
Diğer olağanüstü gider/(gelir) (i)	0.4	0.9		2.3	5.3	
Düzeltilmiş FAVÖK	138	36	283%	261	151	72.4%

(i) COVID-19 salgını ile ilgili olağanüstü giderler

Düzeltilmiş FAVÖK (TLmn) & FAVÖK Marjı



Düzeltilmiş FAVÖK (EURmn) & FAVÖK Marjı (%)



Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler

2021 yılında net yatırım faaliyetlerinden gelirler, faiz gelirlerindeki artışın finansal yatırımlardaki değer azalışını telafi etmesiyle önceki yıla göre yatay bir seyir izledi. Finansal yatırımların değerindeki değişim, şirketin sahip olduğu hisse senetleri, yatırım fonu ve eurobond portföyünün gerçeğe uygun değer artış/azalışlarından kaynaklanmaktadır.

(mn TL)	2021	2020	Değişim
Finansal Yatırımlardaki değer artışı/(azalışı), net	(4.9)	16.6	a.d.
Faiz gelirleri	32.4	22.4	%45
- Eurobond fazi gelirleri	11.8	7.7	%55
- Banka mevduat faiz gelirleri	2.1	0.3	%558
- İlişkili taraflara kullanılan kredilere ait faiz gelirleri	18.5	14.4	%29
Yatırım faaliyetleriyle ilgili kalemlere ait kur farkı gelirleri/(giderleri), net	27.4	15.1	%82
Sabit kıymet satış geliri/(gideri), net	0.0	0.1	-%32
Yatırım faaliyetlerinden net finansal gelir	55.0	54.0	%2

Finansal Gelir ve Giderler

Türk Lirası'nın Euro karşısında değer kaybetmesi, Türkiye'deki bağlı ortaklığın borcunun önemli kısmının Euro cinsinden olması nedeniyle son çeyrekte net finansal sonucu negatif etkiledi. Öte yandan, Türkiye'deki borcun vadesinin uzatılması ve satışların %85'inden fazlasının Euro ve ABD Doları cinsinden olması nedeniyle kur hareketinin nakit üzerindeki etkisi sınırlı oldu.

Vergi

Türkiye'de, kurumlar vergisi 2 yıllık süre için yükseltilmiştir. Buna göre, kanuni kurumlar vergisi oranı olan %20 oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise %23 olarak uygulanacaktır. Şirket, 2021 yılında 19.9 mn TL tutarında ertelenmiş vergi geliri elde etmesine karşın, kurumlar vergisi oranındaki artış bu olumlu etkiyi sınırlamıştır.

Net kar/zarar

Şirket, 2021 yılının son çeyreğinde 32mn TL net zarar kaydetmiş, 2021 yılı net kar rakamı ise 22mn TL olarak gerçekleşmiştir - 2020 yılı net karı TL49mn. Faaliyet karındaki artışa rağmen, Türk Lirası'ndaki değer kaybına olarak artan finansal giderler ve 2021 vergilendirme döneminde uygulanan kurumlar vergisi oranındaki artış net kar rakamını olumsuz etkilemiştir.

2020 yılında 65mn TL olan net finansal giderler, 2021 yılında Türk Lirası'nın Euro ve ABD Doları karşısında ortalama %30 ve %26 değer kaybına bağlı olarak 301mn TL olmuştur.

2020 yılında 0,6150 TL olan pay başına kazanç 2021 yılında 0,2768 TL olarak gerçekleşmiştir.

Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

2020 yılında 150 mn TL olan maddi duran varlıklar, 2021 yıl sonu itibariyle 414mn TL seviyesindedir. Artış büyük ölçüde 'TMS 16 Maddi Duran Varlıklar' değerlendirme modeli kapsamında, arsa, arazi ve binalar için yapılan yeniden değerlemeden kaynaklanmakta olup, bu varlıkların 30 Eylül 2021 tarihli değerleri baz alınarak hesaplanan 218 mn TL'lik iyileşmeyi yansıtmaktadır. Yeniden değerlendirme etkisi hem maddi duran varlıklar hem de özkaynaklarda yansıtılmış olup, net kar rakamı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklardaki artışın diğer kısmı büyük ölçüde makine ve teçhizat yatırımlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

2020 yılında 30mn TL olan maddi olmayan duran varlıklar, 2021 yıl sonu itibariyle 35 mn TL seviyesindedir.

Duran Varlıklar (mn TL)	2021	2020	Değişim
Maddi duran varlıklar	414	150	%176
Kullanım hakkı varlıkları	18	11	%64
Maddi olmayan duran varlıklar	35	30	%17
Toplam	467	191	%145

Sermaye ve Likidite

2020 yıl sonunda 244 mn TL olan nakit ve nakit benzerleri, 2021 yıl sonu itibariyle, 579mn TL olmuştur. Konsolide borç, büyük ölçüde kur farkından kaynaklanan ve nakdi olmayan değişimlere bağlı olarak 1.912mn TL'ye yükselmiştir. Buna bağlı olarak, 2020 yıl sonunda 382mn TL olan net borç, 2021 yıl sonu itibariyle 988mn TL olmuştur.

Önceki dönemde 315mn TL olan kısa vadeli borç 1.079mn TL, önceki dönemde 534mn TL olan uzun vadeli borç ise 833 mn TL olmuştur. Kısa vadeli borçların toplam borçlara oranı 2020 yılındaki %37 seviyesinden 2021 yılında %56'ya yükselmiştir.

Likidite Göstergeleri (mn TL)	2021	2020	Değişim
Nakit ve Nakit Benzerleri	579	244	%138
Finansal Yatırımlar*	345	224	%54
Kısa Vadeli Borç (KV)	1079	315	%243
Uzun Vadeli Borç (UV)	833	534	%56
Euro cinsinden borç	1891	819	%131
TL cinsinden borç	-	20	a.d.
Konsolide borç	1912	849	%125
Net nakit / (Net borç)	(988)	(382)	a.d.
Özkaynaklar	609	342	%78
Net borç/Özsermaye	1.6	1.1	
Net borç/Düzeltilmiş FAVÖK	3.8	2.5	
Nakit ve Nakit Benzerleri/KV Borç	0.5	0.8	-%31
Kısa Vadeli Borç/Toplam Borç (KV+UV)	%56	%37	%52

* Grup, belirli dönemlerde ortaya çıkan fon fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla, çeşitli ülke özel kesim tahvil, bono, yatırım fonları ve hisse senetlerine yatırım yapmaktadır.

Özkaynaklar

2021 yıl sonu itibariyle, özkaynaklar 267mn TL artışla TL609mn seviyesine ulaşmış olup, artışın büyük kısmı, arsa, arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan etkiyi ve Ağustos 2021'de tamamlanan ve 39.6 mn TL'ye denk gelen %100 bedelsiz sermaye artışını yansıtmaktadır.

Konsolide Gelir Tablosu

Gelir Tablosu (TL mn)	Bağımsız Denetimden Geçmiş					
	4Ç21	4Ç20	Yıllık Değişim	2021	2020	Yıllık Değişim
Hasılat	564	232	%142,9	1735	978	%77,4
Satışların Maliyeti	(391)	(177)	%120,4	(1.362)	(753)	%81,0
Brüt Kar	173	55	%215,6	373	226	%65,3
Genel Yönetim Giderleri	(15)	(7)	%69,2	(47)	(37)	%45,6
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri	(33)	(20)	%107,4	(101)	(69)	%27,6
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(3)	(2)	%30,4	(8)	(8)	%2,8
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	167	40	%320,9	308	57	%443,6
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(112)	(39)	%188,6	(217)	(93)	%134,8
Esas Faaliyet Karı	176	26	%568,4	308	76	%306,5
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6	18	-%68,9	87	75	%16,3
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(1)	14	-%105,6	(32)	(21)	%54,2
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	181	59	%207,8	363	130	%179,7
Finansman Gelirleri	0	0	-%83,4	0	0	-%62,1
Finansman Giderleri	(21)	(11)	a.d.	(68)	(38)	%77,4
Döviz Kurundan Kaynaklanan Finansman Geliri/Gideri (net)	(176)	6	a.d.	(233)	(27)	776,9%
Vergi Öncesi Karı	(16)	53	a.d.	62	65	-%4,1
Vergi gelir/(gideri)	(16)	(11)	%47,1	(41)	(16)	%148,7
Dönem vergi gideri	(22)	(3)	a.d.	(61)	(10)	a.d.
Ertelenmiş vergi geliri	6	(8)	a.d.	20	(6)	a.d.
Dönem Karı	(32)	42	a.d.	22	49	-%55,7

Konsolide Bilanço

Bağımsız Denetimden Geçmiş

Varlıklar (mn TL)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar	2,282.3	1,286.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	578.8	243.5
Finansal Yatırımlar	345.3	223.8
Ticari Alacaklar	710.6	232.7
Diğer Alacaklar	58.5	312.8
Stoklar	392.9	187.4
Türev Araçlar	-	13.1
Peşin Ödenmiş Giderler	124.1	54.0
Diğer Dönen Varlıklar	72.2	19.3
DURAN VARLIKLAR	937.9	193.0
Maddi Duran Varlıklar	413.9	150.1
Kullanım Hakkı Varlıkları	18.4	10.9
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	35.5	30.1
Peşin Ödenmiş Giderler	3.1	0.7
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	1.2
TOPLAM VARLIKLAR	3,220.3	1,479.7
Kaynaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,748.4	591.8
Kısa vadeli borçlanmalar	277.6	108.3
Banka Kredileri	265.0	100.1
Kiralama işlemlerinden borçlar kısa vade	12.7	8.2
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	801.4	206.6
Ticari Borçlar	551.7	223.3
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12.6	8.5
Ertelenmiş Gelirler	16.2	12.7
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25.6	2.8
Kısa Vadeli Karşılıklar	41.3	18.8
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.1	10.8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	863.2	546.2
Uzun Vadeli Borçlanmalar	833.2	534.4
Banka Kredileri	825.0	532.0
Kiralama işlemlerinden borçlar uzun vade	8.2	2.4
Uzun Vadeli Karşılıklar	19.3	11.8
Özkaynaklar	608.7	341.6
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	609.2	341.7
Ödenmiş Sermaye	79.2	39.6
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler	181.6	(4.0)
Geçmiş Yıllar Karları ve (Zararları)	236.6	232.8
Net Dönem (Zararı)/ Karı	21.9	48.7
Azınlık Payları	(0.5)	(0.1)
Toplam Kaynaklar	3,220.3	1,479.7

Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Mn TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	120.7	(58.3)
Dönem Karı (Zararı)	21.5	48.6
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	598.3	(44.5)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	41.4	34.3
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	27.8	11.4
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	468.8	(78.7)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	23.8	(36.9)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40.7	16.3
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(72.4)	(20.7)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	329.4	20.9
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(51.2)	(3.5)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	162.9	(44.4)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(37.7)	(7.6)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(143.6)	(92.2)
Başka İşletmelerin/Fonların/Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	(126.4)	(84.7)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(50.1)	(30.0)
Alınan Faiz	32.4	22.4
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	275.0	(57.6)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	679.5	527.1
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(364.5)	(521.3)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(11.1)	(13.3)
Ödenen Temettüleri	(5.0)	(26.5)
Ödenen Faiz	(23.9)	(23.6)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	83.2	222.1
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	335.3	14.0
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	243.5	229.5
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	578.8	243.5

Yatırımcı İlişkileri İrtibat

investor@klimasan.com.tr
www.klimasan.com.tr

Telefon: [+90 236 236 2233](tel:+902362362233)

Elif Turak
Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Hukuki Bilgilendirme

Bu sunumda, risklere ve belirsizliklere tabi olan gelecekteki olaylar (ileriye dönük durumlar) hakkında açıklamalar yapıyoruz. Açıklamalara ve geleceğe ilişkin bilgilere ilişkin çekinceler ayrıca olası veya varsayılan operasyonel sonuçlara ilişkin bilgileri ve ayrıca öncesinde veya sonrasında gelen "inanmak", "olabilir", "olacak", "devam" "beklemek", "tahmin etmek", "niyet etmek", "planlamak", "tahmin etmek" veya benzer kelimeler içerir. Gelecekle ilgili açıklamalar ve bilgiler performans garantisi taşımaz. Riskler, belirsizlikler ve varsayımlar içerirler çünkü gelecekteki olaylara atıfta bulunurlar ve dolayısıyla meydana gelebilecek veya gelmeyecek koşullara bağlıdır. Gelecekteki sonuçlar ve hissedarlar için değer yaratılması, ileriye dönük beyanlarda ifade edilen veya önerilenlerden önemli ölçüde farklı olabilir. Bu sonuçları ve miktarları belirleyecek faktörlerin birçoğu Klimasan'ın kontrol veya tahmin kapasitesinin ötesindedir.

Pazar, üretilen ve satılan miktarlar, üretim kapasitesi veya sonuçlarımızdaki düzeltmelerin hesaplanması gibi bilgiler gibi doğrudan mali tablolardan elde edilmeyen performansa ilişkin bilgiler, dış denetçilerimiz tarafından denetime tabi tutulmamıştır