

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6-7
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	9-53
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-16
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	19-21
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	22
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	22-23
NOT 9 STOKLAR.....	23-24
NOT 10 DİĞER BORÇLAR	24
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
NOT 14 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 16 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	30
NOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	30
NOT 18 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	30
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	30
NOT 20 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR	32-33
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	34
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	34
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	35
NOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-41
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41-53
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	53

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.644.892	1.621.221
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	37.666	22.371
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	4.268.483	4.411.527
Türev araçlar	7	9.004	7.783
Stoklar	9	2.122.859	2.124.946
Peşin ödenmiş giderler	17	95.248	68.741
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	41.696	57.988
Diğer dönen varlıklar	20	139.206	145.365
Ara toplam		8.359.054	8.459.942
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		12.132	11.815
Toplam dönen varlıklar		8.371.186	8.471.757
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	698.488	698.488
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	22.971	24.423
Türev araçlar	7	132.878	17.803
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	185.596	195.311
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	5.920	5.929
Maddi duran varlıklar	13	1.862.359	1.812.746
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		181.609	169.195
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	958.543	922.000
Ertelenen vergi varlıkları	26	78.547	77.353
Toplam duran varlıklar		4.126.911	3.923.248
Toplam varlıklar		12.498.097	12.395.005

1 Ocak – 31 Mart 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 22 Nisan 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Polat Şen ve Mali İşler Direktörü Ali Tayyar tarafından imzalanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	963.706	719.862
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.018.237	1.082.761
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	28	159.282	203.022
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	1.387.617	1.578.420
Türev araçlar	7	7.774	3.811
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	97.849	163.623
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	361.405	10.003
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	115.131	114.915
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	3.258	18.154
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	283.834	263.992
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	271.256	272.240
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.669.349	4.430.803
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.943.471	2.964.986
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	62.145	57.823
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		176.918	174.896
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	16	94.093	93.775
Ertelenen vergi yükümlülüğü	26	229.498	245.422
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		28.841	28.602
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.534.966	3.565.504
Toplam yükümlülükler		8.204.315	7.996.307

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	21	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	21	468.811	468.811
Hisse senedi ihraç primleri		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(46.601)	(44.552)
-Duran varlık değer artış fonu		67.482	67.241
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Finansal varlık değer artış fonu		525.549	525.549
-Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonu		(217.566)	(216.342)
-Nakit akış riskinden korunma fonu		(1.469)	412
-Yabancı para çevrim farkları		285.337	178.569
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	21	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	307.051	275.430
Geçmiş yıllar karları		2.027.762	1.792.299
Net dönem karı		141.532	617.084
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		4.249.012	4.355.625
Kontrol gücü olmayan paylar		44.770	43.073
Toplam özkaynaklar		4.293.782	4.398.698
Toplam kaynaklar		12.498.097	12.395.005
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	15		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Hasılat	3	2.866.760	2.802.266
Satışların maliyeti		(1.995.059)	(1.910.467)
Brüt kar		871.701	891.799
Genel yönetim giderleri		(133.005)	(121.529)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(542.653)	(534.171)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(29.330)	(25.427)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	137.415	76.988
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(82.114)	(47.464)
Esas faaliyet karı		222.014	240.196
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	13.071	13.389
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(67)	(898)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	6.160	5.791
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		241.178	258.478
Finansman gelirleri	24	254.344	106.054
Finansman giderleri	25	(373.810)	(203.909)
Vergi öncesi kar		121.712	160.623
Vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	26	(4.153)	(28.056)
- Ertelenmiş vergi geliri	26	23.708	1.938
Net dönem karı		141.267	134.505
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(265)	3.344
Ana ortaklık payları		141.532	131.161
Pay başına kazanç (kuruş)	27	0,209	0,194

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş	
	1 Ocak - 31 Mart	1 Ocak - 31 Mart
	2015	2014
Net dönem karı	141.267	134.505
Diğer kapsamlı gelir/(gider):		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(2.049)	(3.205)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	(2.639)	(4.006)
Vergi etkisi	528	801
	(2.111)	(3.205)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	62	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	105.866	(1.675)
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması	(1.530)	(34.934)
Vergi etkisi	306	6.987
	(1.224)	(27.947)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(1.881)	(517)
Yabancı para çevrim farkları	108.971	26.789
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	103.817	(4.880)
Toplam kapsamlı gelir	245.084	129.625
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.697	5.204
Ana ortaklık payları	243.387	124.421

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Duran varlık değer artış fonu	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Finansal varlık değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(44.552)	67.241	(215.930)	525.549	178.569	275.430	1.792.299	617.084	4.355.625	43.073	4.398.698
Kapsamlı gelir															
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141.532	141.532	(265)	141.267
Diğer kapsamlı gelir															
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	-	-	-	(1.224)	-	-	-	-	-	(1.224)	-	(1.224)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-	62	-	(1.881)	-	-	-	-	-	(1.819)	-	(1.819)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	(2.111)	-	-	-	-	-	-	-	(2.111)	-	(2.111)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	241	-	-	106.768	-	-	-	107.009	1.962	108.971
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(2.049)	241	(3.105)	-	106.768	-	-	-	101.855	1.962	103.817
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(2.049)	241	(3.105)	-	106.768	-	-	141.532	243.387	1.697	245.084
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.621	585.463	(617.084)	-	-	-
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(350.000)	-	(350.000)	-	(350.000)
31 Mart 2015 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(46.601)	67.482	(219.035)	525.549	285.337	307.051	2.027.762	141.532	4.249.012	44.770	4.293.782

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar							
	Hisse Birleşmeye	Sermaye senedi ilişkili ilave	Ödenmiş Sermaye düzenleme ihraç primleri	Özsermaye katkısı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	Duran varlık değer artış fonu	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Finansal varlık değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş dönem Net	Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar	
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(6.891)	70.002	(210.355)	374.201	308.266	248.809	1.521.038	597.845	4.062.850	75.906	4.138.756
Kapsamlı gelir															
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.161	131.161	3.344	134.505
Diğer kapsamlı gelir															
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	-	-	-	(27.947)	-	-	-	-	-	(27.947)	-	(27.947)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-	-	-	(517)	-	-	-	-	-	(517)	-	(517)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	(3.205)	-	-	-	-	-	-	-	(3.205)	-	(3.205)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	1.685	-	-	23.244	-	-	-	24.929	1.860	26.789
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(3.205)	1.685	(28.464)	-	23.244	-	-	-	(6.740)	1.860	(4.880)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(3.205)	1.685	(28.464)	-	23.244	-	-	131.161	124.421	5.204	129.625
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.621	571.224	(597.845)	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse alımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38	-	38	(38)	-
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300.000)	-	(300.000)	-	(300.000)
31 Mart 2014 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(10.096)	71.687	(238.819)	374.201	331.510	275.430	1.792.300	131.161	3.887.309	81.072	3.968.381

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
İşletme faaliyetleri:			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		141.267	134.505
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi gideri	26	(19.555)	26.118
Amortisman ve itfa payları		88.943	84.219
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	30	50	40.806
Faiz gideri	25	83.547	71.706
Faiz geliri	24	(6.078)	(6.177)
İştiraklerden gelirler (net)	11	(6.160)	(5.791)
Türev araçlardan (karlar)/zararlar (net)	24, 25	(116.783)	4.802
Kur farkı (karı) /zararı (net)	24, 25	156.730	24.654
Diğer finansman (gelir)/gideri (net)	24, 25	2.050	2.870
Tazminat ve teşvik gelirleri	22	(20.569)	(3.626)
Finansal yatırımlardan temettü geliri	23	(12.865)	(12.944)
Duran varlık satış (karları)/zararları (net)	23	(139)	453
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		290.438	361.595
<i>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim (net) :</i>			
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar		(234.543)	(165.341)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		(3.483)	12.900
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler		(37.947)	(74.698)
Stoklar		3.660	(32.558)
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar		126.032	45.982
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödemeleri		(8.301)	(9.872)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri		19.701	3.851
Ödenen kurumlar ve gelir vergileri		(6.304)	(17.488)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		149.253	124.371
Yatırım faaliyetleri:			
Duran varlık satın alımları		(116.368)	(79.732)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		8.960	564
Alınan temettüler	11	11.410	14.100
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(95.998)	(65.068)
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredileri temini		805.161	772.760
Banka kredileri geri ödemeleri		(826.041)	(494.895)
Ödenen faizler		(55.525)	(55.660)
Alınan faizler		6.176	6.091
Türev işlemler		4.450	580
Diğer finansman gelir /gideri (net)	24, 25	(2.050)	(2.870)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(67.829)	226.006
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(14.574)	285.309
Yabancı para çevirim farkları (net)		38.342	1.329
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		23.768	286.638
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.620.523	1.265.726
31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.644.291	1.552.364

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arçelik Anonim Şirketi ("Arçelik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin ve Güney Afrika Cumhuriyeti'nde toplam on dört fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 21).

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu-İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2014: %25,19).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 4.358 beyaz yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2014: 4.164) ve 20.512 mavi yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2014: 19.127) olmak üzere toplam 24.870'tir (1 Ocak - 31 Mart 2014: 23.291).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Ülke

Ana faaliyeti

Faaliyet konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Ardutch B.V. Taiwan ("Ardutch Taiwan") (*)	Tayvan	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia") (*)	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Balkans D.O.O ("Beko Balkans")	Sırbistan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Egypt Trading LLC ("Beko Egypt")	Mısır	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")	İspanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko France S.A.S. ("Beko France")	Fransa	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko LLC. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. ("Beko UK") (*)	İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. ("Beko Polska") (*)	Polonya, Çek Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")	Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Thai Co. ("Beko Thailand")	Tayland	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Ukraine LLC. ("Beko Ukraine")	Ukrayna	Satış	Dayanıklı tüketim
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botswana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Trust Two (Proprietary) Ltd. ("Defy Trust")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Yatırım	Gayrimenkul
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Kindoc Park (Proprietary) Ltd. ("Defy Kindoc")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Yatırım	Gayrimenkul
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin Ltd. ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Magyarorszag Kft. ("Grundig Hungary")	Macaristan	-	-
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-
Grundig Slovakia s.r.o ("Grundig Slovakia")	Slovakya	-	-
Raupach Wollert GmbH ("Raupach")	Almanya	-	-

(*) Bağlı ortaklığın, farklı ülkede faaliyet gösteren şubesi ayrıca belirtilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

<u>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İstirakler)</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arçelik-LG")	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Koç Finansman A.Ş. ("Koç Finansman")	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Tanı Pazarlama")	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Grup, 31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un ara dönem konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerine Açıklık Getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı İşletmenin İştirakine veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışı veya Katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Konsolide Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır: i) Konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Ancak, TFRS 10'daki değişiklikler ilk kez uygulandığında, TMS 8'in gerektirdiği sayısal bilginin sadece ilk uygulama tarihinden hemen önce gelen yıllık raporlama dönemi için sunulması gereklidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012-2014 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'TFRS'de Yıllık İyileştirmeler' aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016'dan itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayınlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Arçelik'in geçerli, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Arçelik ve Bağlı Ortaklıklarının hesaplarını içerir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

		31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
		Geçerli para birimi	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri devam edenler:					
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,72	96,72
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Balkans ⁽¹⁾	Sırp Dinarı	100,00	100,00	-	-
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi, Çek Korunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Thailand ⁽²⁾	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK ⁽³⁾	İngiliz Sterlini, Avro	50,00	50,00	50,00	50,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botswana Pulası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Kindoc	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Trust	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00	100,00

Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Blomberg Werke ⁽⁴⁾	-	-	-	100,00	100,00
Defy Swaziland	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Slovakia	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Raupach	-	100,00	100,00	100,00	100,00

⁽¹⁾ 2015 yılı Şubat ayında satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

⁽²⁾ 2014 yılı Aralık ayında üretim ve satış pazarlama şirketi olarak kurulmuş olup, 2015 yılı sonunda üretime geçmesi planlanmaktadır.

⁽³⁾ Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin irade beyanlarına dayanarak %50 ortaklık oranı ve oy hakkı ile bağlı ortaklığın faaliyetleri üzerinde tam kontrole sahiptir. Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın performans sonuçlarına bağlı olarak değişken getirilerde hak sahibi olup, bağlı ortaklığın faaliyetlerini yönetme ve elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için bağlı ortaklık üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahiptir.

⁽⁴⁾ Beko Deutschland ile birleşmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosunda; yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı içerisinde yer alan 3.851 TL tutarındaki devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişlerini, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışına, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışında yer alan 22.755 TL tutarındaki kur farkları ve 2.870 TL tutarındaki diğer finansman giderlerinin (12.448) TL tutarındaki kısmını finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışına ve (13.177) TL tutarındaki kısmını yabancı para çevrim farklarına, yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı içinde yer alan 12.944 TL tutarındaki finansal yatırımlardan alınan temettü gelirini, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışına sınıflandırmıştır.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Arçelik'in raporlanabilir bölümlerini, beyaz eşya ve tüketici elektroniği olarak organize etmiştir. Beyaz eşya grubu, çamaşır makinesi, çamaşır kurutma makinesi, bulaşık makinesi, buzdolabı, fırın, pişirici cihazlar ürünlerini ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri içermektedir. Tüketici elektroniği ise, başta yassı ekranlı televizyon olmak üzere televizyon, bilgisayar, yazarkasa ve diğer çeşitli elektronik aletleri ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri kapsamaktadır. Diğer satışlar ise beyaz eşya ve tüketici elektroniği dışındaki klima, ev aletleri, mobilya, mutfak ve benzeri diğer satışları içermektedir.

Arçelik'in raporlanabilir bölümleri farklı ürün ve hizmetler sunan stratejik iş birimleridir. Her biri farklı teknoloji ve pazarlama stratejileri gerektirdiği için ayrı olarak yönetilmektedir.

Her bir bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Bölümlerin performansında brüt karlılık dikkate alınmaktadır.

a) 1 Ocak – 31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	2.030.970	429.591	406.199	2.866.760
Brüt kar	671.400	91.513	108.788	871.701
Amortisman ve itfa payları	72.228	14.730	3.662	90.620
Yatırım harcamaları	93.637	18.369	6.808	118.814

b) 1 Ocak – 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.948.131	452.057	402.078	2.802.266
Brüt kar	659.394	110.919	121.486	891.799
Amortisman ve itfa payları	70.499	11.954	3.210	85.663
Yatırım harcamaları	65.434	14.268	1.718	81.420

c) 31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için, satışın yapıldığı müşterinin konumu esas alınarak coğrafi gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2015	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.178.069	1.178.536	214.617	295.538	2.866.760
1 Ocak - 31 Mart 2014	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.028.591	1.222.256	217.787	333.632	2.802.266

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kasa	506	331
Banka		
- vadesiz mevduat	275.259	212.473
- vadeli mevduat	1.311.618	1.335.556
Çek ve senetler	51.147	67.688
Diğer	5.761	4.475
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.644.291	1.620.523
Faiz geliri tahakkuku	601	698
	1.644.892	1.621.221

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	1.597.527	1.426.870
30-90 gün arası	47.365	194.351
	1.644.892	1.621.221

Vadeli mevduatlara ilişkin bilanço tarihi itibarıyla ortalama etkin yıllık faiz oranları (%):

ABD Doları	0,0	1,5
Avro	1,3	1,6
Avustralya Doları	0,5	0,5
Çek Korunası	0,0	0,0
Çin Yuanı	1,2	1,2
Güney Afrika Randı	5,2	5,2
İngiliz Sterlini	0,3	0,3
İsviçre Frankı	0,1	0,1
Mısır Lirası	4,8	4,6
Namibya Doları	5,0	5,0
Norveç Kronu	0,4	0,4
Polonya Zlotisi	-	1,5
Rumen Leyi	1,6	2,8
Rus Rublesi	16,5	11,8
Yeni Zelanda Doları	3,0	3,0

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	%	TL	%	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3,98	696.996	3,98	696.996
Diğer		1.492		1.492
		698.488		698.488

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli krediler	963.124	719.267
Diğer	582	595
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	963.706	719.862
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	965.250	1.057.375
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (*)	52.987	25.386
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.018.237	1.082.761

(*) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2014 yılı:

Şirket, 16 Eylül 2014 tarihinde toplam 350 milyon Avro tutarında, İrlanda Borsası'na kote, %4 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış, yılda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 16 Eylül 2021 olup, kupon faiz oranı %3,875'tir.

2013 yılı:

Şirket, 3 Nisan 2013 tarihinde toplam 500 milyon ABD Doları tutarında, İrlanda Borsası'na kote, %5,125 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış, altı ayda bir faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 3 Nisan 2023 olup, kupon faiz oranı %5'tir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	9,0	609.628.363	609.628
Avro	0,9	107.591.243	304.580
Çin Yuanı	5,6	110.187.458	46.078
İsveç Kronu	1,9	5.782.774	1.747
Rus Rublesi	16,8	24.416.263	1.091
			963.124

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	9,7	402.805.596	402.806
Avro	1,0	82.667.374	233.180
Güney Afrika Randı	7,6	250.000.000	49.997
Çin Yuanı	5,6	82.127.556	30.534
İsveç Kronu	1,3	9.297.654	2.750
			719.267

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli krediler	669.378	840.800
Uzun vadeli tahvil ihraçları	2.273.589	2.123.584
Diğer	504	602
	2.943.471	2.964.986

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	11,2	864.455.222	864.455
Avro	2,4	200.707.362	568.182
Güney Afrika Randı	8,6	750.000.000	161.588
Rus Rublesi	8,7	904.057.877	40.403
			1.634.628
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(965.250)
			669.378

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	12,0	1.117.519.701	1.117.520
Avro	2,4	210.684.056	594.277
Güney Afrika Randı	8,6	750.000.000	149.991
Rus Rublesi	8,7	904.255.822	36.387
			1.898.175
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.057.375)
			840.800

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
ABD Doları	5,1	508.156.643	1.326.390
Avro	4,0	353.310.047	1.000.186
			2.326.576
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(52.987)
			2.273.589

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
ABD Doları	5,1	501.230.584	1.162.304
Avro	4,0	349.794.853	986.666
			2.148.970
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(25.386)
			2.123.584

Uzun vadeli banka kredilerinin ve tahvillerin anaparalarının vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
2016	241.218	427.232
2017	302.343	288.203
2018	62.909	62.682
2019	62.909	62.682
2021	990.815	987.245
2023	1.305.100	1.159.450
	2.965.294	2.987.494

Kredi ve ihraç edilen tahvillerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
3 aya kadar	1.720.761	2.259.040
3 - 12 ay arası	583.538	51.788
1-5 yıl	272.863	286.945
5 yıl üzeri	2.295.915	2.146.695
	4.873.077	4.744.468

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

Grup'un kur riskini yönetmek adına yaptığı türev işlemlerin değerlemesi, değerlendirme tarihinde henüz vadesi gelmemiş olan işlemler için piyasa rayıçları baz alınarak yapılmakta ve gerçeğe uygun değerleri finansal durum tablosunda varlık veya yükümlülük olarak gösterilmektedir.

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)		Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık /(yükümlülük)	
Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:						
Kısa vadeli türev araçlar						
Vadeli yabancı para işlemleri	1.091.584	7.011	(1.082)	423.290	2.780	(956)
Yabancı para swap işlemleri	1.482.760	1.993	(6.692)	1.206.428	5.003	(2.855)
	2.574.344	9.004	(7.774)	1.629.718	7.783	(3.811)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	1.775.532	132.878	-	1.631.796	17.803	-
--	-----------	---------	---	-----------	--------	---

(*) Şirket, 2013 yılında yaptığı ABD Doları cinsinden uzun vadeli tahvil ihracının anapara ve faiz ödemelerinin, yurt dışı satış ve tahsilatlarının gerçekleştiği önemli yabancı para birimleri ile uyumluluğunu sağlamak ve kur riskinden doğal olarak korunmak amacıyla, 2013 yılı Nisan ayında 270 milyon ABD Doları karşılığında %4.65 faiz oranı ile 202,8 milyon Avro ve 90 milyon ABD Doları karşılığında %5 faiz oranı ile 57,5 milyon İngiliz Sterlini tutarında çapraz kur sabit faiz swap işlemi yapmıştır.

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	2.797.796	2.635.678
Alınan vadeli senetler	1.372.151	1.635.494
Alınan vadeli çekler	212.593	253.209
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	4.382.540	4.524.381
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(99.349)	(97.019)
Ertelenen finansman geliri	(14.708)	(15.835)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	4.268.483	4.411.527

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibariyle	97.019	113.281
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	2.344	2.234
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 22)	(464)	(583)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(375)	(16.916)
Yabancı para çevrim farkı	825	859
31 Mart itibariyle	99.349	98.875

(*) Tahsil kabiliyeti kalmamış ve ilave nakit sağlanması beklenmeyen şüpheli ticari alacaklar, karşılıkları ile beraber kayıtlardan düşülmektedir.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli ticari alacaklar	22.971	24.423
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.308.123	1.526.520
Borç tahakkukları	88.655	61.882
Ertelenen finansman gideri	(9.161)	(9.982)
	1.387.617	1.578.420

NOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	871.074	950.651
Yarı mamul	79.394	68.229
Mamul	985.419	906.004
Ticari mal	245.730	258.020
Stoklar (brüt)	2.181.617	2.182.904
Değer düşüklüğü karşılığı	(58.758)	(57.958)
Stoklar (net)	2.122.859	2.124.946

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2014:Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	47.485	47.210
Mamul	8.630	8.344
Ticari mal	2.643	2.404
	58.758	57.958

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibariyle	57.958	60.187
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	400	686
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(273)	(798)
Yabancı para çevrim farkı	673	389
31 Mart itibariyle	58.758	60.464

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	103.166	102.613
Pay sahiplerine temettü borçları	4.210	4.155
Alınan depozito ve teminatlar	3.278	5.385
Diğer	4.477	2.762
	115.131	114.915

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	%	TL	%	TL
Koç Finansman	47,0	76.297	47,0	84.279
Arçelik - LG	45,0	91.731	45,0	91.568
Ram Dış Ticaret	33,5	10.367	33,5	12.338
Tanı Pazarlama	32,0	7.201	32,0	7.126
		185.596		195.311

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibariyle	195.311	192.404
Kar/zararlarından paylar	6.160	5.791
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(1.819)	(517)
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(2.646)	(4.208)
Alınan temettüler	(11.410)	(14.100)
31 Mart itibariyle	185.596	179.370

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Koç Finansman	3.368	5.290
Arçelik - LG	2.709	(182)
Ram Dış Ticaret	9	673
Tanı Pazarlama	74	10
	6.160	5.791

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Toplam varlıklar	3.132.791	2.973.065
Toplam yükümlülükler	2.713.162	2.531.164
	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Toplam satış gelirleri	419.286	375.144
Dönem karı/zararı (net)	7.564	3.533

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2015	2014
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	14.966	15.651
Birikmiş amortisman	(9.037)	(9.305)
Net kayıtlı değer	5.929	6.346
Dönem başı net kayıtlı değer	5.929	6.346
Yabancı para çevrim farkı	24	169
Cari dönem amortismanı	(33)	(36)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.920	6.479
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	15.027	16.069
Birikmiş amortisman	(9.107)	(9.590)
Net kayıtlı değer	5.920	6.479

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2015	2014
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	4.603.877	4.466.236
Birikmiş amortisman	(2.791.131)	(2.629.447)
Net kayıtlı değer	1.812.746	1.836.789
Dönem başı net kayıtlı değer	1.812.746	1.836.789
Girişler	87.284	50.830
Çıkışlar	(8.821)	(1.017)
Yabancı para çevrim farkı	38.680	(4.091)
Cari dönem amortismanı	(67.530)	(65.356)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.862.359	1.817.155
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	4.728.733	4.505.030
Birikmiş amortisman	(2.866.374)	(2.687.875)
Net kayıtlı değer	1.862.359	1.817.155

31 Mart 2015 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2015	2014
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	1.318.647	1.199.395
Birikmiş itfa payı	(396.647)	(313.127)
Net kayıtlı değer	922.000	886.268
Dönem başı net kayıtlı değer	922.000	886.268
Girişler	31.530	30.590
Yabancı para çevirim farkı	28.070	9.806
Cari dönem itfa payı	(23.057)	(20.271)
Dönem sonu net kayıtlı değer	958.543	906.393
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	1.378.833	1.240.663
Birikmiş itfa payı	(420.290)	(334.270)
Net kayıtlı değer	958.543	906.393

31 Mart 2015 tarihi itibariyle geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 335.085 TL (31 Aralık 2014: 325.896 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 28.504 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2014: 25.678 TL).

31 Mart 2015 tarihi itibariyle yıl içinde 769 TL aktifleşen borçlanma maliyeti bulunmaktadır (31 Mart 2014: 244 TL).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 776.022.907 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 177.667.707 USD). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

İptal edilemeyen faaliyet kiralama sözleşmelerine ait gelecekteki minimum taahhüt tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 yıla kadar	23.016	22.068
1-5 yıl arası	36.374	35.054
5 yıldan uzun	12.559	12.501
Faaliyet kiralama taahhütleri	71.949	69.623

Türev sözleşmeler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
31 Mart 2015		
TL	-	415.019
ABD Doları	1.336.237	78.292
Avro	583.150	879.966
Avustralya Doları	-	57.517
Çek Korunası	756	13.921
Danimarka Kronu	-	13.246
Güney Afrika Randı	25.366	198.117
İngiliz Sterlini	77.222	317.838
İsveç Kronu	33.907	22.060
İsviçre Frangı	57.462	-
Kanada Doları	-	3.714
Norveç Kronu	13.144	3.908
Polonya Zlotisi	4.333	40.126
Rumen Leyi	120.232	-
Rus Rublesi	-	54.343
	2.251.809	2.098.067

	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
31 Aralık 2014		
TL	-	160.517
ABD Doları	1.065.730	42.429
Avro	387.762	783.601
Avustralya Doları	-	64.240
Çek Korunası	-	18.528
Güney Afrika Randı	-	85.589
İngiliz Sterlini	-	291.848
İsveç Kronu	16.861	36.971
İsviçre Frangı	56.139	-
Norveç Kronu	11.286	4.983
Polonya Zlotisi	-	53.041
Rumen Leyi	114.747	-
Rus Rublesi	7.968	59.274
	1.660.493	1.601.021

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan teminatlar	2.590.739	2.594.287

Grup'un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	546.631	591.335
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	186.211	163.593
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	732.842	754.928

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
ABD Doları cinsinden	540.232	568.176
Avro cinsinden	124.410	123.909
Türk Lirası cinsinden	48.343	43.772
Diğer para birimleri cinsinden	19.857	19.071
	732.842	754.928

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	146.783	145.034
Montaj gider karşılıkları	54.567	47.369
Nakliye gider karşılıkları	14.718	14.688
Dava karşılıkları	8.392	8.256
İade karşılıkları	8.211	8.471
Diğer	51.163	40.174
	283.834	263.992
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	92.865	92.339
Diğer	1.228	1.436
	94.093	93.775

NOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler	72.937	50.708
Sabit kıymetler için verilen avanslar	13.605	10.049
Verilen stok sipariş avansları	8.706	7.984
	95.248	68.741

NOT 18 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	41.696	57.988

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sosyal güvenlik katkıları	43.680	65.871
Personele borçlar	37.944	60.532
İkramiye ve prim tahakkuku	16.225	37.220
	97.849	163.623

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi-Özel Tüketim Vergisi	87.419	75.589
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	18.445	55.756
Gelir tahakkukları	18.010	4.874
Diğer	15.332	9.146
	139.206	145.365
 Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	237.659	236.423
Alınan avanslar	30.288	30.345
Diğer	3.309	5.472
	271.256	272.240

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket, SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 kuruş nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kayıtlı sermaye tavanı	1.500.000	1.500.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	675.728	675.728

Türkiye'deki şirketler, hissedarlarına bedelsiz hisse dağıtarak kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Semahat S. Arsel	2,72	18.397	2,72	18.397
Suna Kırar	2,60	17.542	2,60	17.542
Rahmi M. Koç	2,44	16.474	2,44	16.474
Mustafa V. Koç	0,91	6.177	0,91	6.177
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler toplamı	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve				
Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve				
Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,17	1.137	0,13	893
Diğer	25,15	169.960	25,19	170.204
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'lere göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirketin tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olup herhangi bir hisse sahibine bir imtiyaz tanınmamıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

30 Haziran 2009 tarihinde gerçekleşen Grundig Elektronik A.Ş. birleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Genel kanuni yedek akçe	83.690	83.690
Diğer kanuni yedek akçe	223.361	191.740
	307.051	275.430

23 Mart 2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2015 yılında, 2014 yılı hesap dönemine ait kardan, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %51,8 nispetinde (2014: 44,4) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye tam 0,51796 TL brüt=net nakit temettü (2014: tam 0,44396 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara %44,0 nispetinde (2014: %37,7) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye brüt tam 0,51796 TL (2014: brüt tam 0,44396 TL), net tam 0,44027 TL (2014: net tam 0,37737 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2015 yılı Nisan ayında (2014 yılı Nisan ayında) gerçekleşmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	104.492	66.468
Tazminat ve teşvik gelirleri	20.569	3.626
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	2.496	2.652
Konusu kalmayan karşılıklar	547	536
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	464	583
Diğer	8.847	3.123
	137.415	76.988
Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(59.557)	(32.873)
Peşinat iskontosu	(4.603)	(3.750)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(2.344)	(2.234)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(1.235)	(1.800)
Diğer	(14.375)	(6.807)
	(82.114)	(47.464)

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	12.865	12.944
Sabit kıymet satış karı	206	445
	13.071	13.389
Yatırım faaliyetlerinden giderler:		
Sabit kıymet satış zararı	(67)	(898)
	(67)	(898)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Türev araçlardan karlar	153.859	33.697
Kur farkı gelirleri (*)	94.376	66.175
Faiz gelirleri	6.078	6.177
Diğer	31	5
	254.344	106.054

(*) Kur farkı gelirleri, nakit ve nakit benzerleri, finansal borçlanmalar ve diğer yükümlülükler ile ilişkilidir.

NOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Kur farkı giderleri (*)	(251.106)	(90.829)
Faiz giderleri	(83.547)	(71.706)
Türev araçlardan zararlar	(37.076)	(38.499)
Diğer	(2.081)	(2.875)
	(373.810)	(203.909)

(*) Kur farkı giderleri, nakit ve nakit benzerleri, finansal borçlanmalar ve diğer yükümlülükler ile ilişkilidir.

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar ve gelir vergisi	3.861	78.248
Eksi: peşin ödenen vergiler	(603)	(60.094)
Vergi borçları (net)	3.258	18.154
Ertelenen vergi varlıkları	78.547	77.353
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(229.498)	(245.422)
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)	(150.951)	(168.069)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu özet konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Vergi giderleri		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(4.153)	(28.056)
- Ertelenen vergi	23.708	1.938
Toplam vergi geliri/(gideri) (net)	19.555	(26.118)

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Grup'un ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.481.567	1.417.777	(312.758)	(299.720)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	553.209	553.209	(27.659)	(27.659)
Türev araçlar	134.878	19.471	(26.950)	(3.882)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	39.303	38.932	(7.861)	(7.786)
Kullanılabilecek vergi avantajı (*)	(919.777)	(409.035)	113.629	63.664
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(210.353)	(193.785)	43.372	40.053
Kıdem tazminatı karşılığı	(160.054)	(158.974)	32.031	31.795
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(52.337)	(50.774)	10.441	10.148
Lisans bedeli gider tahakkuku	(8.204)	(1.915)	1.641	383
Şüpheli alacaklar karşılığı	(5.939)	(4.889)	1.249	1.182
Diğer	(90.615)	(101.092)	21.914	23.753
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net			(150.951)	(168.069)

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 31 Mart 2015 tarihi itibarı ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağını tahmin ettiği 75.503 TL (31 Aralık 2014: 23.959 TL) tutarında vergi avantajı, indirimli orana tabi kurum kazancının tespitinde sabit kıymet tutarının hesaplanması sırasında birikmiş amortismanların düşülmesi sonucu bulunacak net değer dikkate alınarak ertelenmiş vergi aktif olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmış olup, tutarın belirlenmesinde Şirket yönetimi tarafından onaylanan 5 yıllık projeksiyonlar dikkate alınmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için ertelenen vergi varlıklarının/ (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibariyle	(168.069)	(154.856)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	23.708	1.938
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	528	801
Yabancı para çevrim farkları	(7.118)	(3.415)
31 Mart itibariyle	(150.951)	(155.532)

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Özet konsolide kar veya zarar tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına kazanç ve pay başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	141.532	131.161
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kar (kuruş) (*)	0,209	0,194
Hissedarlara dağıtılan temettü	350.000	300.000
Pay başına dağıtılan brüt temettü (kuruş) (*)	0,518	0,444

(*) Şirketin tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olması ve imtiyazlı hisse bulunmaması nedeniyle adi ve seyreltilmiş hisse başına kar ve hisse başına dağıtılan temettü tutarları farklılık göstermemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
(a) Ticari Alacaklar		
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri		
Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	24.398	9.534
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	6.127	7.362
Ark İnşaat A.Ş. ⁽³⁾	3.802	1.216
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	3.113	1.709
Diğer	226	2.550
	37.666	22.371

(b) Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar:

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	73.627	68.701
Ram Dış Ticaret ⁽²⁾	42.243	48.259
Arçelik-LG ⁽²⁾	18.928	60.754
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	9.302	5.006
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	7.956	365
Koç Üniversitesi ⁽¹⁾	3.055	861
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	1.585	5.771
Koç Holding A.Ş.	1.159	5.880
Diğer	1.427	7.425
	159.282	203.022

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	11.405	10.003
Ortaklara temettü borçları	350.000	-
	361.405	10.003

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	62.145	57.823
---	--------	--------

(*) Şirket'in, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini 2001 yılından itibaren 20 yıl boyunca yürütme hakkına ilişkin sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 31 Mart 2015 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2014: 81.040 TL).

- ⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri
⁽²⁾ İştirakler
⁽³⁾ Koç Ailesi üyeleri tarafından kontrol edilen şirket

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçların gelecekteki brüt ödemelerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	14.992	13.321
1- 5 yıl arası	59.333	52.769
5 yıldan uzun	11.159	13.217
	85.484	79.307
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(11.934)	(11.481)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	73.550	67.826

İlişkili taraflara diğer borçların gelecekteki ödemelerinin bugünkü değerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 yıla kadar	11.405	10.003
1-5 yıl arası	51.268	45.021
5 yıldan uzun	10.877	12.802
	73.550	67.826

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	638.965	738.976
---	---------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	24.957	19.114
--	--------	--------

(e) Türev araçlar

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
31 Mart 2015		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	990.775	1.113 (2.492)
31 Aralık 2014		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	428.405	3 (395)

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
(a) Mal ve hizmet satışları:		
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt		
Ürünleri Pazarlama A.Ş.	14.441	18.417
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	3.794	4.253
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.239	3.284
Arçelik-LG	902	803
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	228	409
Diğer	1.129	114
	23.733	27.280
(b) Mal ve hizmet alımları:		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	118.306	92.936
Arçelik-LG	38.455	38.435
Ram Dış Ticaret	29.052	32.686
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	24.809	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽²⁾	21.337	22.103
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	18.725	8.234
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	6.583	3.058
Koç Holding A.Ş.	3.122	3.319
Diğer	11.743	12.080
	272.132	212.851

Grup, Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.'den direkt ve endirekt malzeme ile hizmet satın alımı yapmaktadır. Ödeme vade tarihleri ortalama altmış gündür.

Grup, Arçelik-LG tarafından üretilmekte olan klima cihazlarını satın almaktadır. Alımlardaki koşullar, satışlardaki koşullar ile uyumlu olarak belirlenmektedir.

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

⁽²⁾ Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında ara hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 12.836 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2014: 1.800 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(d) Diğer işlemler

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
<i>Faiz gelirleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	4.234	3.057
<i>Faiz giderleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	2.977	1.052

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, finansal durum tablosu ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup'un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle finansal sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz değişim dönemlerinin de uyumlu olmasına önem verilmektedir. Faiz oranı dalgalanmalarından en az şekilde etkilenmek amacıyla, bir yandan finansal borçların ve alacakların faiz değişim dönemleri uyumlaştırılırken, diğer yandan bu borçların kendi içlerinde "sabit faiz/değişken faiz" ve "kısa vade/uzun vade" dengeleri gözetilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fonlama riski

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

Kredi riski

Grup, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Ticari alacakların tahsilat riskinin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması prensibi ile hareket edilmektedir. Bu kapsamda kullanılan yöntemler şunlardır:

- Banka teminatları (teminat mektubu, akreditif vb),
- Kredi sigortası (Global sigorta poliçeleri, Eximbank ve faktoring sigortaları vb),
- Gayrimenkul ipoteği,
- Ciro edilen çek ve senetler.

Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

Bankalar için bağımsız derecelendirme kuruluşlarının vereceği değerlendirme derecelerine dikkat edilmektedir.

Finansal varlıkların yönetiminde de aynı kredi risk yönetimi prensipleri ile hareket edilmektedir. Yatırımlar likiditesi en yüksek enstrümanlara yapılmakta, işlemin yapıldığı kuruluşun kredi notuna dikkat edilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski ⁽¹⁾	37.666	4.291.454	1.587.478	141.882
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.283.540)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	37.666	3.941.878	1.587.478	141.882
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.028.354)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	17.192	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(14.986)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	295.369	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(203.185)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	37.015	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	136.364	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(99.349)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(37.015)	-	-
31 Aralık 2014	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski ⁽¹⁾	22.371	4.435.950	1.548.727	25.586
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.509.767)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.371	4.028.144	1.548.727	25.586
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.177.039)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	52.113	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(44.882)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	319.701	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(251.854)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	35.992	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	133.011	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(97.019)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(35.992)	-	-

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Teminatların önemli miktarı, gayrimenkul ipotekleri ve ticari alacak sigortalarını içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Grup 1	11.476	5.828
Grup 2	3.808.471	3.926.722
Grup 3	176.789	170.078
	3.996.736	4.102.628

Grup 1 - Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar).

Grup 2 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar).

Grup 3 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler.

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 aya kadar	131.657	123.183
1-3 ay arası	91.935	136.199
3-12 ay arası	52.482	46.274
1-5 yıl arası	19.295	14.045
	295.369	319.701

Döviz kuru riski

Grup'un yaygın bir coğrafyada faaliyet göstermesinin bir sonucu olarak, operasyonlar çok sayıda farklı para birimi ile gerçekleşmektedir. Bu nedenle, döviz kuru riski maruz kalınan en önemli finansal risklerden biridir.

Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki ticari ilişki, ilgili mevzuatlar çerçevesinde bağlı ortaklıkların fonksiyonel para birimleri bazında merkezi olarak yönetilmekte ve böylece bağlı ortaklıklar tarafındaki kur riski en aza indirilmektedir.

Kur riski, her bağlı ortaklık için fonksiyonel para birimi bazında izlenmektedir. Söz konusu pozisyon tutarlarının toplam özkaynağa oranının belli bir aralıkta kalması hedeflenmektedir.

Bu riskin yönetiminde ana prensip, sıfıra yakın yabancı para varlık pozisyonu seviyesi sağlanarak kur dalgalanmalarının etkisini en aza indirmektir.

Diğer risk kalemlerinde olduğu gibi, kur riskinin yönetiminde de mümkün olduğunca bilanço içi yöntemler tercih edilmektedir. Ancak, gerekli olduğu durumlarda türev araçlar da kullanılarak yabancı para varlık pozisyonu hedeflenen seviyelerde korunmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden banka kredilerinin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 31 Mart 2015 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2014: 150.000.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin konsolidasyon düzeltmeleri öncesi tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar	2.878.276	3.257.933
Yükümlülükler	(3.595.133)	(3.633.544)
Net finansal durum pozisyonu	(716.857)	(375.611)
Türev enstrümanların net pozisyonu	694.957	398.562
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(21.900)	22.951

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimleri yabancı para olarak kabul edilmiştir. Orijinal para birimleri bin ('000) ile ifade edilmiştir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar															
Ticari alacaklar	336.536	141.783	67.648	1.239.265	63.250	127.998	14.894	68.058	631.106	34.681	25.299	-	-	1.041	1.923.593
Parasal finansal varlıklar	275.371	12.729	436	-	(1)	-	-	10.737	1	720	507	276	-	-	819.528
Diğer	14.778	35.697	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135.155
Toplam varlıklar	626.685	190.209	68.121	1.239.265	63.249	127.998	14.894	78.795	631.107	35.401	25.806	276	-	1.041	2.878.276
Kısa Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	91.667	124.512	678	-	-	-	22	60.725	8.547	-	3.786	-	11.246	-	615.136
Finansal yükümlülükler	89.295	12.361	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	285.050
Parasal olan diğer yükümlülükler	12	8.470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.142
Uzun Vadeli Yükümlülükler															
Finansal yükümlülükler	465.058	495.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.610.660
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	23.808	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.145
Toplam Yükümlülükler	646.032	664.947	678	-	-	-	22	60.725	8.547	-	3.786	-	11.246	-	3.595.133
Net Finansal Durum Pozisyonu	(19.347)	(474.738)	67.443	1.239.265	63.249	127.998	14.872	18.070	622.560	35.401	22.020	276	(11.246)	1.041	(716.857)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	307.343	511.929	20.000	-	6.263	7.334	-	68.010	-	-	-	-	-	-	2.309.156
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(310.843)	(29.995)	(82.318)	(1.216.000)	(58.000)	(135.000)	(12.000)	(73.000)	(600.000)	(35.000)	(28.750)	-	-	(1.800)	(1.614.199)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(3.500)	481.934	(62.318)	(1.216.000)	(51.737)	(127.666)	(12.000)	(4.990)	(600.000)	(35.000)	(28.750)	-	-	(1.800)	694.957
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(22.847)	7.197	5.125	23.265	11.512	332	2.872	13.080	22.560	401	(6.730)	276	(11.246)	(759)	(21.900)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(34.125)	(510.435)	67.406	1.239.265	63.249	127.998	14.872	18.070	622.560	35.401	22.020	276	(11.246)	1.041	(852.012)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri															134.108
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	310.843	29.995	82.318	1.216.000	58.000	135.000	12.000	73.000	600.000	35.000	28.750	-	-	1.800	1.614.199
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	157.343	511.929	20.000	-	6.263	7.334	-	68.010	-	-	-	-	-	-	1.884.521

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla bazı krediler nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Net yabancı para pozisyonu, faaliyet gösterilen ülkeler para birimleri karşısında aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Türk Lirası karşısında	(28.438)	44.300	1.977	23.265	11.512	332	2.894	(2.060)	-	-	(2.986)	-	(10.382)	(759)	44.356
Avro karşısında	-	2.459	-	-	-	-	-	-	31.107	-	-	-	-	-	13.121
Rus Rublesi karşısında	4	394	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.039
Polonya Zlotisi karşısında	1.175	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.352
İngiliz Sterlini karşısında	411	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.168
Rumen Leyi karşısında	711	1.439	(1.017)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(864)	-	1.823
Çek Korunası karşısında	(2.282)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.460)
Norveç Kronu karşısında	(1.162)	(77)	-	-	-	-	-	15.140	-	401	-	-	-	-	1.236
İsveç Kronu karşısında	(478)	(16)	-	-	-	-	(22)	-	-	-	-	-	-	-	(1.402)
Çin Yuanı karşısında	2.348	(11.210)	4.165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.532)
Güney Afrika Randı karşısında	1.878	2.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.970
Avustralya Doları karşısında	495	(184)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276	-	-	1.463
Mısır Lirası karşısında	13	(21.545)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.200)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(114)	(11.671)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.787)
İsviçre Frangı karşısında	1.473	1.129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.117
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.547)	-	-	-	-	-	(1.842)
Yeni Zelanda Doları karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.744)	-	-	-	(7.490)
ABD Doları karşısında	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	283
Sırp Dinarı karşısında	1.025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.902
Diğer para birimleri karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)
	(22.847)	7.196	5.125	23.265	11.512	332	2.872	13.080	22.560	401	(6.730)	276	(11.246)	(759)	(21.900)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar															
Ticari alacaklar	364.245	131.977	87.255	1.388.861	94.891	182.413	19.494	120.510	369.286	26.358	31.140	-	-	1.584	1.971.374
Parasal finansal varlıklar	283.501	26.901	1.392	3	(1)	-	-	2.820	1	6.004	147	542	-	-	871.426
Diğer	40.928	128.384	536	-	-	-	-	1	-	-	-	-	2.467	-	415.133
Toplam varlıklar	688.674	287.262	89.183	1.388.864	94.890	182.413	19.494	123.331	369.287	32.362	31.287	542	2.467	1.584	3.257.933
Kısa Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	101.257	211.702	1.617	-	-	-	10	66.392	12.725	-	3.519	-	14.710	-	811.466
Finansal yükümlülükler	35.951	10.228	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125.125
Parasal olan diğer yükümlülükler	41	4.427	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.382
Uzun Vadeli Yükümlülükler															
Finansal yükümlülükler	524.911	495.119	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.628.747
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	24.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.824
Toplam Yükümlülükler	662.160	746.412	1.617	-	-	-	10	66.392	12.725	-	3.519	-	14.710	-	3.633.544
Net Finansal Durum Pozisyonu	26.514	(459.150)	87.566	1.388.864	94.890	182.413	19.484	56.939	356.562	32.362	27.768	542	(12.243)	1.584	(375.611)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	262.660	459.584	-	-	-	-	-	57.008	-	-	-	-	-	-	1.823.475
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(277.804)	(18.297)	(81.157)	(1.473.000)	(81.000)	(182.000)	(16.000)	(125.000)	(350.000)	-	(34.000)	-	-	-	(1.424.913)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(15.144)	441.287	(81.157)	(1.473.000)	(81.000)	(182.000)	(16.000)	(67.992)	(350.000)	-	(34.000)	-	-	-	398.562
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	11.370	(17.863)	6.409	(84.136)	13.890	413	3.484	(11.053)	6.562	32.362	(6.232)	542	(12.243)	1.584	22.951
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(14.414)	(587.534)	87.030	1.388.864	94.890	182.413	19.484	56.938	356.562	32.362	27.768	542	(14.710)	1.584	(790.744)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri															21.775
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	277.804	18.297	81.157	1.473.000	81.000	182.000	16.000	125.000	350.000	-	34.000	-	-	-	1.424.913
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	112.660	459.584	-	-	-	-	-	57.008	-	-	-	-	-	-	1.400.370

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla bazı krediler nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Net yabancı para pozisyonu, faaliyet gösterilen ülkeler para birimleri karşısında aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Türk Lirası karşısında	7.183	21.189	(327)	(84.136)	13.890	413	3.494	(4.490)	-	-	(2.769)	-	(11.375)	1.584	71.439
Avro karşısında	-	7.101	-	-	-	-	-	-	19.287	-	-	-	-	-	20.325
Rus Rublesi karşısında	1.990	4.038	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.977
Polonya Zlotisi karşısında	(61)	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(133)
İngiliz Sterlini karşısında	(266)	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(616)
Rumen Leyi karşısında	(346)	521	1.552	-	-	-	-	-	-	(71)	-	-	(868)	-	5.769
Çek Korunası karşısında	(2.356)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.646)
Norveç Kronu karşısında	(418)	(62)	-	-	-	-	-	(6.563)	-	32.433	-	-	-	-	9.007
İsveç Kronu karşısında	6.025	(11)	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	16.966
Çin Yuanı karşısında	1.464	(11.012)	5.184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.764)
Güney Afrika Randı karşısında	(2.569)	(9.931)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.275)
Avustralya Doları karşısında	(125)	(182)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542	-	-	210
Mısır Lirası karşısında	4	(20.054)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.492)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(117)	(10.575)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.852)
İsviçre Frangı karşısında	909	1.040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.976
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.725)	-	-	-	-	-	(2.546)
Yeni Zelanda Doları karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.463)	-	-	-	(6.543)
Diğer para birimleri karşısında	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149
	11.370	(17.863)	6.409	(84.136)	13.890	413	3.484	(11.053)	6.562	32.362	(6.232)	542	(12.243)	1.584	22.951

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

31 Mart 2015	Kar/(Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	Yabancı paranın %10 oranında değer kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(123.916)	123.916	(123.585)	123.585
ABD Doları riskinden korunan kısım	125.795	(125.795)	125.795	(125.795)
ABD Doları net etki	1.879	(1.879)	2.210	(2.210)
Avro net varlık/yükümlülüğü	36.986	(36.986)	38.627	(38.627)
Avro riskinden korunan kısım	(43.455)	43.455	(991)	991
Avro net etki	(6.469)	6.469	37.636	(37.636)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	26.040	(26.040)	32.078	(32.078)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(24.062)	24.062	(24.062)	24.062
İngiliz Sterlini net etki	1.978	(1.978)	8.016	(8.016)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	5.538	(5.538)	23.207	(23.207)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(5.434)	5.434	(5.434)	5.434
Rus Rublesi net etki	104	(104)	17.773	(17.773)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	44.451	(44.451)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	44.451	(44.451)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	4.377	(4.377)	13.477	(13.477)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(3.579)	3.579	(3.579)	3.579
Polonya Zlotisi net etki	798	(798)	9.898	(9.898)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.320	(1.320)	3.692	(3.692)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(1.316)	1.316	(1.316)	1.316
Çek Korunası net etki	4	(4)	2.376	(2.376)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	484	(484)	1.015	(1.015)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	(391)	391	(391)	391
Norveç Kronu net etki	93	(93)	624	(624)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	546	(546)	2.547	(2.547)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	(151)	151	(151)	151
İsveç Kronu net etki	395	(395)	2.396	(2.396)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	54	(54)	54	(54)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	54	(54)	54	(54)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	13.413	(13.413)	57.490	(57.490)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(12.927)	12.927	(12.927)	12.927
Güney Afrika Randı net etki	486	(486)	44.563	(44.563)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	4.404	(4.404)	4.078	(4.078)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(5.752)	5.752	(5.752)	5.752
Avustralya Doları net etki	(1.348)	1.348	(1.674)	1.674
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	1.340	(1.340)	1.340	(1.340)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(1.324)	1.324	(1.324)	1.324
Danimarka Kronu net etki	16	(16)	16	(16)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(24)	24	(24)	24
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(24)	24	(24)	24
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	215	(215)	215	(215)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(371)	371	(371)	371
Kanada Doları net etki	(156)	156	(156)	156
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(877)	877
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(877)	877
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.204)	1.204
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	(1.204)	1.204
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	8.805	(8.805)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	-	-	8.805	(8.805)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-	16.814	(16.814)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	-	-	16.814	(16.814)
Botswana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(660)	660
Botswana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botswana Pulası net etki	-	-	(660)	660
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	-	-	7.798	(7.798)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı Net Etki	-	-	7.798	(7.798)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	299	(299)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı Net Etki	-	-	299	(299)
	(2.190)	2.190	199.134	(199.134)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/(Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	Yabancı paranın %10 oranında değer			
31 Aralık 2014	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(106.472)	106.472	(106.342)	106.342
ABD Doları riskinden korunan kısım	102.330	(102.330)	102.330	(102.330)
ABD Doları net etki	(4.142)	4.142	(4.012)	4.012
Avro net varlık/yükümlülüğü	49.789	(49.789)	49.225	(49.225)
Avro riskinden korunan kısım	(46.583)	46.583	(4.272)	4.272
Avro net etki	3.206	(3.206)	44.953	(44.953)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	31.490	(31.490)	37.328	(37.328)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(29.185)	29.185	(29.185)	29.185
İngiliz Sterlini net etki	2.305	(2.305)	8.143	(8.143)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	5.589	(5.589)	20.519	(20.519)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(5.927)	5.927	(5.927)	5.927
Rus Rublesi net etki	(338)	338	14.592	(14.592)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	42.334	(42.334)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	42.334	(42.334)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	6.215	(6.215)	14.616	(14.616)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(5.304)	5.304	(5.304)	5.304
Polonya Zlotisi net etki	911	(911)	9.312	(9.312)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.857	(1.857)	4.027	(4.027)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(1.853)	1.853	(1.853)	1.853
Çek Korunası net etki	4	(4)	2.174	(2.174)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	607	(607)	1.340	(1.340)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	(498)	498	(498)	498
Norveç Kronu net etki	109	(109)	842	(842)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	1.684	(1.684)	3.490	(3.490)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	(2.011)	2.011	(2.011)	2.011
İsveç Kronu net etki	(327)	327	1.479	(1.479)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	98	(98)	98	(98)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	98	(98)	98	(98)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	7.131	(7.131)	47.747	(47.747)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(7.000)	7.000	(7.000)	7.000
Güney Afrika Randı net etki	131	(131)	40.747	(40.747)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	5.245	(5.245)	4.803	(4.803)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(6.424)	6.424	(6.424)	6.424
Avustralya Doları net etki	(1.179)	1.179	(1.621)	1.621
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	1.224	(1.224)	1.224	(1.224)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Danimarka Kronu net etki	1.224	(1.224)	1.224	(1.224)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(23)	23	(24)	24
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(23)	23	(24)	24
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	316	(316)	316	(316)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Kanada Doları net etki	316	(316)	316	(316)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(604)	604
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(604)	604
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(707)	707
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	(707)	707
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	8.342	(8.342)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	-	-	8.342	(8.342)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-	14.112	(14.112)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	-	-	14.112	(14.112)
Botswana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(437)	437
Botswana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botswana Pulası net etki	-	-	(437)	437
	2.295	(2.295)	181.263	(181.263)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlerde Türkiye'den ihracat ve Türkiye'ye ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2015		31 Mart 2014	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	244.544.995	677.373	245.328.592	745.490
ABD Doları	68.303.174	168.838	93.074.577	206.292
İngiliz Sterlini	53.692.537	199.972	55.628.540	204.050
Diğer		106.473		148.659
Toplam ihracat tutarı		1.152.656		1.304.491
Avro	79.172.673	219.744	77.244.801	233.133
ABD Doları	231.817.438	564.999	226.272.489	501.822
İngiliz Sterlini	340.112	1.254	221.050	798
Diğer		2.909		5.528
Toplam ithalat tutarı		788.906		741.281

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlemlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2015 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	141.882	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	696.996	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	7.774	-
-----------------------------	---	-------	---

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	25.586	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	696.996	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	3.811	-
-----------------------------	---	-------	---

NOT 30 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklarda artış ve azalışlar" satırının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Karşılıklardaki artış ve azalışlar:		
Montaj ve nakliye gider karşılığı	7.228	19.452
Kıdem tazminatı karşılığı	6.817	6.668
Şüpheli ticari alacak karşılığı	2.344	2.234
Garanti gider karşılığı	2.275	1.959
Kota-teşvik prim tahakkukları	1.236	(3.446)
İzin karşılığı	869	(34)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	400	686
Dava karşılıkları	136	27
İade karşılıkları	(260)	183
İkramiye ve prim tahakkukları	(20.995)	13.077
	50	40.806