

Arçelik Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Mart 2016
ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar

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.....	9-52
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 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
NOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-29
NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	29
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	30
NOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	30
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	30
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	31-32
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	33
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	33
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	34
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-36
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-40
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-52
NOT 29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	52
NOT 30 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	52

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
	Notlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.491.432	2.167.627
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	26.235	8.950
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	4.464.759	4.781.575
Türev araçlar	7	6.826	16.293
Stoklar	9	2.254.721	2.140.057
Peşin ödenmiş giderler	16	102.276	74.944
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	24.762	27.014
Diğer dönen varlıklar	19	165.535	179.678
Ara toplam		9.536.546	9.396.138
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		9.877	10.114
Toplam dönen varlıklar		9.546.423	9.406.252
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	539.176	539.176
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	6.916	13.205
Türev araçlar	7	69.541	144.742
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	200.599	209.881
Maddi duran varlıklar	12	2.091.429	2.055.675
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		164.445	163.450
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	1.028.551	1.007.480
Ertelenen vergi varlıkları	25	220.844	198.647
Toplam duran varlıklar		4.321.501	4.332.256
Toplam varlıklar		13.867.924	13.738.508

1 Ocak – 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 22 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.182.896	1.035.741
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.324.773	1.149.001
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	27	253.019	413.983
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	1.705.454	1.676.411
Türev araçlar	7	14.671	3.263
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	143.274	156.910
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	274.907	12.982
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	132.422	155.537
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	8.682	13.062
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	334.843	334.536
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	247.715	284.871
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		5.622.656	5.236.297
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	3.084.176	3.268.907
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	55.719	60.674
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		194.053	192.470
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	132.600	126.052
Ertelenen vergi yükümlülüğü	25	153.055	149.635
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		29.471	28.636
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.649.074	3.826.374
Toplam yükümlülükler		9.271.730	9.062.671

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	20	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	20	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		(60.300)	(57.615)
-Duran varlık değer artış fonu		76.476	75.747
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Finansal varlık değer artış fonu		374.201	374.201
-Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonu		(262.831)	(259.170)
-Nakit akış riskinden korunma fonu		(246)	1.413
-Yabancı para çevrim farkları		357.162	324.618
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	20	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	329.872	307.051
Geçmiş yıllar karları		2.446.010	1.839.690
Net dönem karı		155.701	891.141
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		4.575.980	4.657.011
Kontrol gücü olmayan paylar		20.214	18.826
Toplam özkaynaklar		4.596.194	4.675.837
Toplam kaynaklar		13.867.924	13.738.508
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	14		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Hasılat	3	3.527.449	2.866.760
Satışların maliyeti	3	(2.333.384)	(1.995.059)
Brüt kar		1.194.065	871.701
Genel yönetim giderleri		(189.787)	(133.005)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(692.099)	(542.653)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(34.772)	(29.330)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	90.307	137.415
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(77.138)	(82.114)
Esas faaliyet karı		290.576	222.014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	961	13.071
Yatırım faaliyetlerinden giderler	22	(526)	(67)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	6.667	6.160
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		297.678	241.178
Finansman gelirleri	23	157.747	254.344
Finansman giderleri	24	(300.969)	(373.810)
Vergi öncesi kar		154.456	121.712
Vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	25	(19.384)	(4.153)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	21.533	23.708
Net dönem karı		156.605	141.267
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		904	(265)
Ana ortaklık payları		155.701	141.532
Pay başına kazanç (kuruş)	26	0,230	0,209

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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
	2016	2015
Net dönem karı	156.605	141.267
Diğer kapsamlı gelir/(gider):		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(2.685)	(2.049)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	(3.420)	(2.639)
Vergi etkisi	684	528
	(2.736)	(2.111)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	51	62
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	28.437	105.866
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması	(4.575)	(1.530)
Vergi etkisi	915	306
	(3.660)	(1.224)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(1.660)	(1.881)
Yabancı para çevrim farkları	33.757	108.971
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	25.752	103.817
Toplam kapsamlı gelir	182.357	245.084
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.388	1.697
Ana ortaklık payları	180.969	243.387

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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	Risken 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 2016 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(57.615)	75.747	(257.757)	374.201	324.618	307.051	1.839.690	891.141	4.657.011	18.826	4.675.837
Kapsamlı gelir															
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155.701	155.701	904	156.605
Diğer kapsamlı gelir															
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	-	-	-	(3.660)	-	-	-	-	-	(3.660)	-	(3.660)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	-	-	-	-	51	-	(1.660)	-	-	-	-	-	(1.609)	-	(1.609)
Duran varlıklar değer artışları üzerinden Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	(2.736)	-	-	-	-	-	-	-	(2.736)	-	(2.736)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	729	-	-	32.544	-	-	-	33.273	484	33.757
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(2.685)	729	(5.320)	-	32.544	-	-	-	25.268	484	25.752
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(2.685)	729	(5.320)	-	32.544	-	-	155.701	180.969	1.388	182.357
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.821	868.320	(891.141)	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(262.000)	-	(262.000)	-	(262.000)
31 Mart 2016 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(60.300)	76.476	(263.077)	374.201	357.162	329.872	2.446.010	155.701	4.575.980	20.214	4.596.194

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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	Risken 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 risken 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 2016 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 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İşletme faaliyetleri:			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		156.605	141.267
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi gideri	25	(2.149)	(19.555)
Amortisman ve itfa payları		97.416	88.943
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	29	15.711	50
Faiz gideri	24	105.482	83.547
Faiz geliri	23	(7.048)	(6.078)
İştiraklerden gelirler (net)	11	(6.667)	(6.160)
Türev araçlardan (karlar)/zararlar (net)	23, 24	68.798	(116.783)
Kur farkı (karı) /zararı (net)	23, 24	(26.535)	156.730
Diğer finansman (gelir)/gideri (net)	23, 24	2.525	2.050
Tazminat ve teşvik gelirleri	21	(46.639)	(20.569)
Finansal yatırımlardan temettü geliri	22	-	(12.865)
Duran varlık satış (karları)/zararları (net)	22	(435)	(139)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		357.064	290.438
<i>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim (net) :</i>			
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar		(131.921)	(234.543)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		(1.892)	(3.483)
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler		(65.022)	(37.947)
Stoklar		(114.354)	3.660
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar		312.900	126.032
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödemeleri		(14.091)	(8.301)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri		19.401	19.701
Ödenen kurumlar ve gelir vergileri		(10.914)	(6.304)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		351.171	149.253
Yatırım faaliyetleri:			
Duran varlık satın alımları		(143.491)	(116.368)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		1.580	8.960
Alınan temettüler	11	12.750	11.410
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(129.161)	(95.998)
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredileri temini		919.379	805.161
Banka kredileri geri ödemeleri		(788.926)	(826.041)
Ödenen faizler		(78.519)	(55.525)
Alınan faizler		7.008	6.176
Türev işlemler		27.278	4.450
Diğer finansman gelir /gideri (net)	23, 24	(2.525)	(2.050)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		83.695	(67.829)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		305.705	(14.574)
Yabancı para çevirim farkları (net)		18.060	38.342
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		323.765	23.768
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	2.166.153	1.620.523
31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	2.489.918	1.644.291

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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, Güney Afrika Cumhuriyeti ve Tayland'da toplam on beş fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 20).

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu-İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2015: %25,15).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 4.592 beyaz yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2015: 4.358) ve 20.543 mavi yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2015: 20.512) olmak üzere toplam 25.135'tir (1 Ocak - 31 Mart 2015: 24.870).

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 Appliances Malaysia Sdn. Bhd.	Malezya	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
Beko US INC. ("Beko US")	Amerika Birleşik Devletleri	Satış	Dayanıklı tüketim
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Computer Vision Interaction S.A. ("CoVii")	Portekiz	Ar-Ge	Yazılım
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botsvana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	Satış	Dayanıklı tüketim
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
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Vietbeko Limited Liability Company ("Vietbeko")	Vietnam	Satış	Dayanıklı tüketim

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin Ltd. ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Magyarországi Kft. ("Grundig Hungary")	Macaristan	-	-
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-
Raupach Wollert GmbH ("Raupach")	Almanya	-	-

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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, SPK'nın 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/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/IFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Grup, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2015 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 özet 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 esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/IFRS ve TMS/IFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. IFRS uyarınca 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Nisan 2015’te KKG, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9’a göre veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve grubun finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

Ara dönem özet 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı 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'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016		31 Aralık 2015	
		Geçerli para birimi	Etkin ortaklık oranı		Etkin ortaklık oranı
		Oy hakkı		Oy hakkı	
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	Sırp Dinarı	100,00	100,00	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 Malaysia	Malezya Ringiti	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	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK	İngiliz Sterlini, Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko US ⁽¹⁾	ABD Doları	100,00	100,00	-	-
CoVii	Avro	51,00	51,00	51,00	51,00
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 Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	Svazi Lilangeni	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
Vietbeko	Vietnam Dongu	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
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
Raupach	-	100,00	100,00	100,00	100,00

(1) 2016 yılı Ocak ayında satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, sayet 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 2016 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 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 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 2016 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	2.462.568	576.128	488.753	3.527.449
Brüt kar	889.405	171.431	133.229	1.194.065
Amortisman ve itfa payları	79.460	15.671	4.083	99.214
Yatırım harcamaları	118.868	21.974	4.503	145.345

b) 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	102.058	14.041	2.715	118.814

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 2016	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.456.401	1.570.354	228.983	271.711	3.527.449
1 Ocak - 31 Mart 2015	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.177.890	1.266.462	217.374	205.034	2.866.760

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Kasa	389	451
Banka		
- vadesiz mevduat	266.752	210.540
- vadeli mevduat	2.129.043	1.872.026
Çek ve senetler	46.198	55.456
Diğer	47.536	27.680
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.489.918	2.166.153
Faiz geliri tahakkuku	1.514	1.474
	2.491.432	2.167.627

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	1.974.740	2.130.848
30-90 gün arası	516.692	36.779
	2.491.432	2.167.627

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

ABD Doları	0,3	1,2
Avro	1,0	0,6
Avustralya Doları	0,5	0,5
Botswana Pulası	1,0	1,0
Çek Korunası	0,0	0,0
Çin Yuanı	1,2	2,3
Güney Afrika Randı	5,2	5,2
İngiliz Sterlini	0,3	0,3
İsviçre Frankı	0,1	0,1
Malezya Ringiti	2,4	-
Mısır Lirası	5,4	4,5
Namibya Doları	5,0	5,0
Norveç Kronu	0,3	0,1
Rumen Leyi	0,7	1,3
Rus Rublesi	11,0	10,4
Tayland Bahtı	0,8	0,8
Ukrayna Hryvnası	-	8,5
Vietnam Dongu	1,0	1,0
Yeni Zelanda Doları	3,0	3,0

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	%	TL	%	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3,98	537.684	3,98	537.684
Diğer		1.492		1.492
		539.176		539.176

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli krediler	1.135.148	995.638
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	47.358	39.628
Diğer	390	475
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.182.896	1.035.741
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	1.266.540	1.119.002
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (**)	58.233	29.999
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.324.773	1.149.001

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 27.390 TL'si Avro (2015: 18.902 TL), 18.429 TL'si İngiliz Sterlini (2015: 18.708 TL), 1.539 TL'si Amerikan Doları (2015: 2.018 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,55-%1 (2015: %0,65-%1) aralığında, Amerikan Doları için %1,4 (2015: %1,5) ve İngiliz Sterlini için %1,58 (2015: %1,59)'dir.

(**) 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 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	11,4	869.755.913	869.756
Avro	0,5	67.757.793	217.373
Çin Yuanı	4,4	110.412.042	48.019
			1.135.148

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

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	10,6	639.551.321	639.551
Avro	0,7	96.414.061	306.365
Çin Yuanı	4,4	110.000.000	49.000
İsveç Kronu	1,3	2.090.757	722
			995.638

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli krediler	564.309	722.634
Uzun vadeli tahvil ihraçları	2.519.654	2.545.989
Diğer	213	284
	3.084.176	3.268.907

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	11,8	1.380.866.687	1.380.867
Avro	2,6	89.689.070	287.732
Güney Afrika Randı	9,1	750.000.000	142.448
Rus Rublesi	8,9	475.000.000	19.802
			1.830.849
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.266.540)
			564.309

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

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	11,8	1.381.151.557	1.381.152
Avro	2,6	89.098.357	283.119
Güney Afrika Randı	9,1	750.000.000	141.548
Rus Rublesi	8,7	904.255.822	35.817
			1.841.636
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.119.002)
			722.634

31 Mart 2016 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	508.833.117	1.441.728
Avro	4,0	354.153.232	1.136.159
			2.577.887
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(58.233)
			2.519.654

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 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	502.551.654	1.461.219
Avro	4,0	350.820.921	1.114.769
			2.575.988
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(29.999)
			2.545.989

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
2017	421.727	581.408
2018	71.291	70.613
2019	71.291	70.613
2021	1.122.835	1.112.160
2023	1.416.700	1.453.800
	3.103.844	3.288.594

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	1.247.310	1.301.147
3 - 12 ay arası	1.135.281	934.766
1-5 yıl	564.309	581.086
5 yıl üzeri	2.539.535	2.565.960
	5.486.435	5.382.959

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016			31 Aralık 2015		
	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	789.131	69	(4.778)	739.561	1.807	(259)
Yabancı para swap işlemleri	1.816.674	6.757	(9.893)	2.126.087	14.486	(3.004)
	2.605.805	6.826	(14.671)	2.865.648	16.293	(3.263)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	1.950.906	69.541	-	1.960.174	144.742	-
--	-----------	--------	---	-----------	---------	---

(*) 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 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	2.816.999	2.840.338
Alınan vadeli senetler	1.538.362	1.794.339
Alınan vadeli çekler	233.341	271.172
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	4.588.702	4.905.849
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.351)	(110.601)
Ertelenen finansman geliri	(12.592)	(13.673)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	4.464.759	4.781.575

Şirket 31 Mart 2016 tarihi itibarı gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 441.846 TL'yi ticari alacaklardan düşmüştür. (31 Aralık 2015: 382.302 TL)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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:

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	110.601	97.019
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	650	2.344
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(147)	(464)
Kayıtlardan düşülenler (*)	-	(375)
Yabancı para çevrim farkı	247	825
31 Mart itibariyle	111.351	99.349

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli ticari alacaklar	6.916	13.205
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.608.221	1.597.265
Borç tahakkukları	109.526	93.743
Ertelenen finansman gideri	(12.293)	(14.597)
	1.705.454	1.676.411

NOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	954.110	946.661
Yarı mamul	95.380	83.611
Mamul	1.010.075	925.878
Ticari mal	261.426	250.979
Stoklar (brüt)	2.320.991	2.207.129
Değer düşüklüğü karşılığı	(66.270)	(67.072)
Stoklar (net)	2.254.721	2.140.057

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2015:Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	55.194	54.784
Mamul	9.230	10.723
Ticari mal	1.846	1.565
	66.270	67.072

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	67.072	57.958
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	1.280	400
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(1.488)	(273)
Kayıtlardan silinen karşılıklar	(596)	-
Yabancı para çevrim farkı	2	673
31 Mart itibariyle	66.270	58.758

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	104.443	142.777
Pay sahiplerine temettü borçları	4.660	4.558
Alınan depozito ve teminatlar	3.824	3.935
Diğer	19.495	4.267
	132.422	155.537

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2016		31 Aralık 2015	
	%	TL	%	TL
Koç Finansman	47,0	100.091	47,0	89.851
Arçelik - LG	45,0	83.240	45,0	98.875
Ram Dış Ticaret	33,5	9.512	33,5	13.107
Tanı Pazarlama	32,0	7.756	32,0	8.048
		200.599		209.881

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	209.881	195.311
Kar/zararlarından paylar	6.667	6.160
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(1.609)	(1.819)
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(1.590)	(2.646)
Alınan temettüler	(12.750)	(11.410)
31 Mart itibariyle	200.599	185.596

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Koç Finansman	4.434	3.368
Arçelik - LG	2.806	2.709
Ram Dış Ticaret	(281)	9
Tanı Pazarlama	(292)	74
	6.667	6.160

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	3.586.128	3.810.042
Toplam yükümlülükler	3.133.966	3.334.872
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Toplam satış gelirleri	505.490	419.286
Dönem karı/zararı (net)	10.387	7.564

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2016	2015
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	5.090.900	4.603.877
Birikmiş amortisman	(3.035.225)	(2.791.131)
Net kayıtlı değer	2.055.675	1.812.746
Dönem başı net kayıtlı değer	2.055.675	1.812.746
Girişler	98.378	87.284
Çıkışlar	(1.145)	(8.821)
Yabancı para çevirim farkı	9.358	38.680
Cari dönem amortismanı	(70.837)	(67.530)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.091.429	1.862.359
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	5.194.229	4.728.733
Birikmiş amortisman	(3.102.800)	(2.866.374)
Net kayıtlı değer	2.091.429	1.862.359

31 Mart 2016 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2016	2015
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	1.506.857	1.318.647
Birikmiş itfa payı	(499.377)	(396.647)
Net kayıtlı değer	1.007.480	922.000
Dönem başı net kayıtlı değer	1.007.480	922.000
Girişler	46.967	31.530
Yabancı para çevirim farkı	2.481	28.070
Cari dönem itfa payı	(28.377)	(23.057)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.028.551	958.543
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	1.556.471	1.378.833
Birikmiş itfa payı	(527.920)	(420.290)
Net kayıtlı değer	1.028.551	958.543

31 Mart 2016 tarihi itibariyle geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 389.664 TL (31 Aralık 2015: 380.417 TL), cari dönemde borçlanma maliyetleri hariç aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 32.887 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2015: 27.735 TL).

31 Mart 2016 tarihi itibariyle aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı 56 TL'dir. (1 Ocak – 31 Mart 2015: 769 TL)

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 512.159.536 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 274.539.501 USD). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

İptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ait gelecekteki minimum taahhüt tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıla kadar	25.579	27.360
1-5 yıl arası	37.000	40.921
5 yıldan uzun	5.673	6.959
Faaliyet kiralama taahhütleri	68.252	75.240

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Türev sözleşmeler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2016	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	204.248	78.824
ABD Doları	1.376.174	139.299
Avro	377.828	1.152.118
Avustralya Doları	9.749	81.110
Çek Korunası	3.770	18.370
Çin Yuanı	15.372	85.838
Danimarka Kronu	-	21.486
Güney Afrika Randı	31.575	154.112
İngiliz Sterlini	-	358.796
İsveç Kronu	31.192	5.093
İsviçre Frangı	92.646	-
Kanada Doları	-	10.508
Norveç Kronu	8.628	1.695
Polonya Zlotisi	4.812	58.787
Rumen Leyi	180.756	-
Rus Rublesi	6.379	30.517
Sırbistan Dinarı	-	7.147
Yeni Zelanda Doları	-	9.881
	2.343.129	2.213.581

31 Aralık 2015	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	60.104	231.511
ABD Doları	1.445.742	185.995
Avro	619.234	992.191
Avustralya Doları	9.287	74.039
Çek Korunası	-	22.650
Çin Yuanı	15.995	66.769
Danimarka Kronu	-	12.755
Güney Afrika Randı	-	157.228
İngiliz Sterlini	30.105	413.498
İsveç Kronu	47.599	29.703
İsviçre Frangı	88.656	-
Kanada Doları	-	4.189
Norveç Kronu	-	7.290
Polonya Zlotisi	-	63.762
Rumen Leyi	170.190	-
Rus Rublesi	9.631	44.759
Sırbistan Dinarı	-	13.442
Yeni Zelanda Doları	-	9.498
	2.496.543	2.329.279

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminatlar	2.874.893	2.831.414

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.078.672	598.529
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	43.271	43.112
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	1.121.943	641.641

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
ABD Doları cinsinden	1.002.229	522.553
Türk Lirası cinsinden	50.165	50.081
Avro cinsinden	45.448	45.015
Diğer para birimleri cinsinden	24.101	23.992
	1.121.943	641.641

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	176.126	178.460
Montaj gider karşılıkları	79.832	64.693
Nakliye gider karşılıkları	6.907	18.654
Dava karşılıkları	8.385	8.980
İade karşılıkları	8.373	9.522
Diğer	55.220	54.227
	334.843	334.536
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	131.745	124.817
Diğer	855	1.235
	132.600	126.052

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	79.486	57.786
Sabit kıymetler için verilen avanslar	15.360	13.083
Verilen stok sipariş avansları	7.430	4.075
	102.276	74.944

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	24.762	27.014

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sosyal güvenlik katkıları	50.344	69.458
Personele borçlar	49.498	73.756
İkramiye ve prim tahakkuku	43.432	13.696
	143.274	156.910

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	77.443	76.753
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	37.501	83.348
Gelir tahakkukları	35.301	9.927
Diğer	15.290	9.650
	165.535	179.678
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	213.486	247.938
Alınan avanslar	29.848	30.091
Diğer	4.381	6.842
	247.715	284.871

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - 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 2016	31 Aralık 2015
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 2016		31 Aralık 2015	
	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 Kıraç	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	0,17	1.137
Diğer	25,15	169.960	25,15	169.960
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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 – 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 2016	31 Aralık 2015
Genel kanuni yedek akçe	83.690	83.690
Diğer kanuni yedek akçe	246.182	223.361
	329.872	307.051

25 Mart 2016 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2016 yılında, 2015 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, %38,8 nispetinde (2015: %51,8) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye tam 0,38773 TL brüt=net nakit temettü (2015: tam 0,51796 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara %32,9 nispetinde (2015: %44,0) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye brüt tam 0,38773 TL (2015: brüt 0,51796 TL), net tam 0,32957 TL (2015: net tam 0,44027 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2016 yılı Nisan ayında (2015 yılı Nisan ayında) gerçekleşmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Tazminat ve teşvik gelirleri	46.639	20.569
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	33.690	104.492
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	4.530	2.496
Konusu kalmayan karşılıklar	1.218	547
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	147	464
Diğer	4.083	8.847
	90.307	137.415
Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(62.978)	(59.557)
Peşinat iskontosu	(6.069)	(4.603)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(1.367)	(1.235)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(1.280)	(400)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(650)	(2.344)
Diğer	(4.794)	(13.975)
	(77.138)	(82.114)

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Sabit kıymet satış karı	961	206
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	-	12.865
	961	13.071
Yatırım faaliyetlerinden giderler:		
Sabit kıymet satış zararı	(526)	(67)
	(526)	(67)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Kur farkı gelirleri (*)	97.643	94.376
Türev araçlardan karlar	52.941	153.859
Faiz gelirleri	7.048	6.078
Diğer	115	31
	157.747	254.344

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

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Türev araçlardan zararlar	(121.739)	(37.076)
Faiz giderleri	(105.482)	(83.547)
Kur farkı giderleri (*)	(71.108)	(251.106)
Diğer	(2.640)	(2.081)
	(300.969)	(373.810)

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar ve gelir vergisi	18.542	99.123
Peşin ödenen vergiler	(9.860)	(86.061)
Vergi borçları (net)	8.682	13.062
Ertelenen vergi varlıkları	220.844	198.647
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(153.055)	(149.635)
Ertelenen vergi varlığı, net	67.789	49.012

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 2015: %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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - 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 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Vergi geliri/(giderleri)		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(19.384)	(4.153)
- Ertelenen vergi	21.533	23.708
Toplam vergi geliri, net	2.149	19.555

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 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.559.955	1.538.662	(328.318)	(328.536)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	393.896	393.896	(19.694)	(19.694)
Türev araçlar	65.791	145.296	(13.170)	(29.057)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	47.530	49.288	(9.506)	(9.858)
Şüpheli alacaklar karşılığı	629	(2.275)	17	436
Kullanılabilecek vergi avantajı (*)	(2.731.057)	(2.679.899)	297.909	289.226
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(304.570)	(282.602)	62.752	58.459
Kıdem tazminatı karşılığı	(163.316)	(169.396)	32.663	33.879
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(58.564)	(58.662)	11.871	11.799
Diğer	(141.801)	(184.727)	33.265	42.358
Ertelenen vergi varlığı, net			67.789	49.012

(*) 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 2016 tarihi itibarı ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 258.026 TL (31 Aralık 2015: 254.274 TL) tutarında vergi avantajı, indirimli orana tabi kurum kazancının tespitinde sabit kıymet tutarının hesaplanması sırasında birikmiş amortismanların düşülmesi sonucu bulunacak net değer dikkate alınması hususu vergi mahkemesi tarafından karara bağlandığından, ertelenen vergi aktif olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	49.012	(168.069)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	21.533	23.708
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	684	528
Yabancı para çevrim farkları	(3.440)	(7.118)
31 Mart itibariyle	67.789	(150.951)

NOT 26 - 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 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	155.701	141.532
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kar (kuruş) (*)	0,230	0,209
Hissedarlara dağıtılan temettü	262.000	350.000
Pay başına dağıtılan brüt temettü (kuruş) (*)	0,388	0,518

(*) 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
(a) Ticari Alacaklar		
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri		
Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	18.594	6.343
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	4.179	1.191
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	2.351	1.223
Diğer	1.111	193
	26.235	8.950

(b) Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar:

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	106.068	110.971
Arçelik-LG ⁽²⁾	66.709	213.400
Ram Dış Ticaret ⁽²⁾	39.477	45.020
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	25.646	11.098
Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾	5.093	15.999
Diğer	10.026	17.495
	253.019	413.983

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</i>		
Ortaklara temettü borçları	262.000	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	12.907	12.982
	274.907	12.982

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	54.392	59.359
Diğer	1.327	1.315
	55.719	60.674

(*) 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 2016 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2015: 81.040 TL).

- ⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri
⁽²⁾ İştirakler
⁽³⁾ Ana ortak

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçların ortaklara temettü borçları kalemi hariç olarak gelecekteki brüt ödemelerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	16.152	16.477
1- 5 yıl arası	61.536	67.411
	77.688	83.888
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(9.062)	(10.232)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	68.626	73.656

İlişkili taraflara diğer borçların ortaklara temettü borçları kalemi hariç olarak gelecekteki ödemelerinin bugünkü değerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıla kadar	12.907	12.982
1-5 yıl arası	55.719	60.674
	68.626	73.656

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	719.541	519.044
---	---------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	19.802	18.815
--	--------	--------

(e) Türev araçlar

31 Mart 2016	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	794.581	2.418 (914)

31 Aralık 2015	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	816.151	293 (914)

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
(a) Mal ve hizmet satışları:		
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt		
Ürünleri Pazarlama A.Ş.	12.843	14.441
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.063	3.239
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	3.894	3.794
Arçelik-LG	891	902
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	692	228
Diğer	404	1.129
	22.787	23.733
(b) Mal ve hizmet alımları:		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	153.846	118.306
Arçelik-LG	79.423	38.455
Ram Dış Ticaret	38.111	29.052
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	34.869	24.809
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	23.892	21.337
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	22.200	18.725
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	5.493	6.583
Koç Holding A.Ş. (**)	5.082	3.122
Diğer	14.423	11.743
	377.339	272.132

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.

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında 31 Mart 2016 tarihinde sona eren dönemde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(**) Ana ortağımız Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 19.706 TL'dir (31 Mart 2015: 12.836 TL). Bu tutarın 17.500 TL'si (31 Mart 2015: 4.000 TL) üst düzey yöneticilere ayrılmalari dolayı yapılan ödemeler olup, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(d) Diğer işlemler

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
<i>Faiz gelirleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	2.435	4.234
<i>Faiz giderleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	472	2.977

NOT 28 - 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski ⁽¹⁾	26.235	4.471.675	2.397.309	76.367
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.326.256)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.235	4.044.967	2.397.309	76.367
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.993.712)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	46.322	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(40.380)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	335.798	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(247.576)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	44.588	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	155.939	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(111.351)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(44.588)	-	-
31 Aralık 2015	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski ⁽¹⁾	8.950	4.794.780	2.084.040	161.035
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.592.264)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.950	4.345.094	2.084.040	161.035
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.222.520)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	51.233	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(43.077)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	354.592	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(282.806)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	43.861	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	154.462	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(110.601)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(43.861)	-	-

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2016	31 Aralık 2015
Grup 1	13.422	7.392
Grup 2	4.048.853	4.324.138
Grup 3	55.249	73.747
	4.117.524	4.405.277

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 2016	31 Aralık 2015
0-1 ay arası	148.308	116.510
1-3 ay arası	92.347	165.005
3-12 ay arası	58.437	38.950
1-5 yıl arası	36.706	34.127
	335.798	354.592

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2016 itibariyle 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 2015: 150.000.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	3.515.124	3.408.875
Yükümlülükler	(3.938.642)	(3.892.464)
Net finansal durum pozisyonu	(423.518)	(483.589)
Türev enstrümanların net pozisyonu	235.647	503.552
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(187.871)	19.963

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2016 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	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																		
Ticari alacaklar	342.137	164.604	84.868	536.096	62.277	141.539	1.053	7.956	392.237	40.349	38.651	799	-	4.347	-	49.412	-	2.207.360
Parasal finansal varlıklar	346.173	12.636	10	151.593	8	20	-	3.744	6	21.279	3	4	-	-	175	-	-	1.163.197
Diğer	11.434	38.021	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	144.567
Toplam Varlıklar	699.744	215.261	84.908	687.689	62.285	141.559	1.053	11.700	392.243	61.628	38.654	803	-	4.347	175	49.412	12	3.515.124
Kısa Vadeli Yükümlülükler																		
Ticari borçlar	146.897	160.340	883	-	-	-	2	84.925	11.334	93	5.785	148	5.804	-	-	-	22	973.744
Finansal yükümlülükler	31.694	12.765	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.846
Parasal olan diğer yükümlülükler	1.787	4.696	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.039
Uzun Vadeli Yükümlülükler																		
Finansal yükümlülükler	416.733	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.753.621
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	19.197	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.392
Toplam Yükümlülükler	597.111	696.998	883	-	-	-	2	84.925	11.334	93	5.785	148	5.804	-	-	-	22	3.938.642
Net Finansal Durum Pozisyonu	102.633	(481.737)	84.025	687.689	62.285	141.559	1.051	(73.225)	380.909	61.535	32.869	655	(5.804)	4.347	175	49.412	(10)	(423.518)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	234.731	485.697	-	-	6.368	31.757	-	90.259	121.781	-	4.500	-	-	-	-	-	-	2.201.869
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(351.970)	(49.163)	(88.014)	(732.000)	(77.790)	(154.757)	(5.000)	(14.738)	(511.000)	(50.000)	(37.440)	-	-	(4.840)	-	(33.000)	-	(1.966.222)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(117.239)	436.534	(88.014)	(732.000)	(71.422)	(123.000)	(5.000)	75.521	(389.219)	(50.000)	(32.940)	-	-	(4.840)	-	(33.000)	-	235.647
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(14.606)	(45.202)	(3.989)	(44.311)	(9.137)	18.559	(3.949)	2.296	(8.310)	11.535	(71)	655	(5.804)	(493)	175	16.412	(10)	(187.871)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	91.199	(519.758)	83.995	687.689	62.285	141.559	1.051	(73.225)	380.909	61.535	32.869	655	(5.804)	4.347	175	49.412	(22)	(568.085)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																		61.696
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	351.970	49.163	88.014	732.000	77.790	154.757	5.000	14.738	511.000	50.000	37.440	-	-	4.840	-	33.000	-	1.966.222
Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	84.731	485.697	-	-	6.368	31.757	-	90.259	121.781	-	4.500	-	-	-	-	-	-	1.720.654

(*) 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Mart 2016	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 Doları	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	TL karşılığı
Türk Lirası karşısında	(5.897)	(4.577)	(3.420)	(44.311)	(9.137)	18.541	(3.946)	(39)	-	-	1.143	-	(4.886)	(493)	175	16.412	(10)	(45.325)
Avro karşısında	-	893	-	-	-	-	-	-	3.025	-	-	-	-	-	-	-	-	3.104
Rus Rublesi karşısında	2.131	(1.608)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.280
Polonya Zlotisi karşısında	(1.973)	3	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.319)
İngiliz Sterlini karşısında	18	214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	664
Rumen Leyi karşısında	(2.663)	(180)	73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(918)	-	-	-	-	(8.778)
Çek Korunası karşısında	(612)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.963)
Norveç Kronu karşısında	2.622	(80)	-	-	-	-	-	2.335	-	11.535	-	-	-	-	-	-	-	13.949
İsveç Kronu karşısında	(4.404)	(38)	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.237)
Çin Yuanı karşısında	135	4.485	152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.761
Güney Afrika Randı karşısında	816	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.607
Avustralya Doları karşısında	(49)	409	-	-	-	-	-	-	-	-	-	655	-	-	-	-	-	2.288
Mısır Lirası karşısında	(3)	(38.577)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112.551)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(5.321)	(5.231)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.892)
İsviçre Frangı karşısında	680	600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.882
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.334)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.154)
Yeni Zelanda Doları karşısında	(434)	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.214)	-	-	-	-	-	-	(4.042)
ABD Doları karşısında	197	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	632
Sırp Dinarı karşısında	602	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.931
Macar Florini karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)
Tayland Bahtı karşısında	(445)	(948)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.114)
Malezya Ringiti karşısında	-	(556)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.575)
	(14.606)	(45.202)	(3.989)	(44.311)	(9.137)	18.559	(3.949)	2.296	(8.310)	11.535	(71)	655	(5.804)	(493)	175	16.412	(10)	(187.871)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 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	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																	
Ticari alacaklar	397.859	153.391	99.841	1.088.041	84.794	220.846	24.807	101.767	674.127	41.963	33.871	-	1.249	-	13.341	-	2.540.959
Parasal finansal varlıklar	184.376	41.625	89	10	-	21	-	4.246	-	8.302	5	4	-	175	-	-	712.316
Diğer	13.216	38.887	121	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-	155.600
Toplam Varlıklar	595.451	233.903	100.051	1.088.051	84.794	220.867	24.807	106.013	674.127	50.265	33.884	4	1.249	175	13.341	-	3.408.875
Kısa Vadeli Yükümlülükler																	
Ticari borçlar	133.365	148.153	1.853	-	-	-	199	165.883	18.228	-	4.542	-	-	128	-	175	933.449
Finansal yükümlülükler	27.891	6.666	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.008
Parasal olan diğer yükümlülükler	13	4.650	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.561
Uzun Vadeli Yükümlülükler																	
Finansal yükümlülükler	416.757	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.778.087
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	20.415	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.359
Toplam Yükümlülükler	578.026	679.884	1.853	-	-	-	199	165.883	18.228	-	4.542	-	-	128	-	175	3.892.464
Net Finansal Durum Pozisyonu	17.425	(445.981)	98.198	1.088.051	84.794	220.867	24.608	(59.870)	655.899	50.265	29.342	4	1.249	47	13.341	(175)	(483.589)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	298.370	497.228	7.000	-	-	-	-	137.818	-	-	4.390	-	-	-	-	-	2.480.832
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(312.245)	(63.969)	(96.147)	(1.130.000)	(85.000)	(192.500)	(22.000)	(86.000)	(670.000)	(30.000)	(35.000)	-	(2.000)	-	-	-	(1.977.280)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(13.875)	433.260	(89.147)	(1.130.000)	(85.000)	(192.500)	(22.000)	51.818	(670.000)	(30.000)	(30.610)	-	(2.000)	-	-	-	503.552
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	3.550	(12.722)	9.051	(41.949)	(206)	28.367	2.608	(8.053)	(14.101)	20.265	(1.268)	4	(751)	47	13.341	(175)	19.963
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	4.209	(484.868)	98.077	1.088.051	84.794	220.867	24.608	(59.870)	655.899	50.265	29.334	4	1.249	47	13.341	(175)	(639.189)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																	157.772
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	312.245	63.969	96.147	1.130.000	85.000	192.500	22.000	86.000	670.000	30.000	35.000	-	2.000	-	-	-	1.977.280
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	148.370	497.228	7.000	-	-	-	-	137.818	-	-	4.390	-	-	-	-	-	2.004.192

(*) 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

		ABD	İngiliz	Rus	Polonya	Çek	Norveç	İsveç	Güney			Yeni						TL
31 Aralık 2015	Avro	Doları	Sterlini	Rublesi	Zlotisi	Korunası	Kronu	Kronu	Afrika	Danimarka	Avustralya	Zelanda	Kanada	Tayland	Çin	İsviçre	Frangı	karşılığı
Türk Lirası karşısında	8.468	29.139	9.187	(41.949)	(206)	28.346	2.808	15.683	-	-	(1.207)	-	(751)	175	13.341	(175)		160.330
Avro karşısında	-	666	-	-	-	-	-	-	4.127	-	-	-	-	-	-	-	-	2.715
Rus Rublesi karşısında	2.068	(452)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.257
Polonya Zlotisi karşısında	41	15	-	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176
İngiliz Sterlini karşısında	(68)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(210)
Rumen Leyi karşısında	213	(1.281)	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.747)
Çek Korunası karşısında	477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.516
Norveç Kronu karşısında	6.218	(80)	-	-	-	-	-	(23.735)	-	20.265	-	-	-	-	-	-	-	19.943
İsveç Kronu karşısında	(4.710)	(38)	-	-	-	-	(191)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.139)
Çin Yuanı karşısında	365	2.192	588	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.062
Güney Afrika Randı karşısında	(269)	(2.269)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.452)
Avustralya Doları karşısında	(186)	365	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	478
Mısır Lirası karşısında	(3)	(34.531)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.827)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(4.969)	(5.954)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.101)
İsviçre Frangı karşısında	88	602	-	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.027
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.228)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.441)
Yeni Zelanda Doları karşısında	(333)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61)	-	-	-	-	-	-	(1.187)
ABD Doları karşısında	184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	585
Sırp Dinarı karşısında	(1.709)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.431)
Macar Florini karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)
Tayland Bahtı karşısında	(2.319)	(804)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.707)
Malezya Ringiti karşısında	-	(294)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)	-	-	-	(861)
Vietnam Dongu karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)	-	-	-	(4)
	3.550	(12.722)	9.051	(41.949)	(206)	28.367	2.608	(8.053)	(14.101)	20.265	(1.268)	4	(751)	47	13.341	(175)		19.963

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	Yabancı paranın %10 oranında değer			
31 Mart 2016	kazınması	kaybetmesi	kazınması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(136.495)	136.495	(135.157)	135.157
ABD Doları riskinden korunan kısım	123.688	(123.688)	123.688	(123.688)
ABD Doları net etki	(12.807)	12.807	(11.469)	11.469
Avro net varlık/yükümlülüğü	81.048	(81.048)	84.798	(84.798)
Avro riskinden korunan kısım	(85.733)	85.733	(37.611)	37.611
Avro net etki	(4.685)	4.685	47.187	(47.187)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	34.254	(34.254)	38.418	(38.418)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(35.880)	35.880	(35.880)	35.880
İngiliz Sterlini net etki	(1.626)	1.626	2.538	(2.538)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	2.867	(2.867)	25.002	(25.002)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(3.052)	3.052	(3.052)	3.052
Rus Rublesi net etki	(185)	185	21.950	(21.950)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	61.120	(61.120)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	61.120	(61.120)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	4.707	(4.707)	8.926	(8.926)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(5.398)	5.398	(5.398)	5.398
Polonya Zlotisi net etki	(691)	691	3.528	(3.528)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.680	(1.680)	3.856	(3.856)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(1.460)	1.460	(1.460)	1.460
Çek Korunası net etki	220	(220)	2.396	(2.396)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	36	(36)	581	(581)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	(170)	170	(170)	170
Norveç Kronu net etki	(134)	134	411	(411)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(2.531)	2.531	558	(558)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	2.610	(2.610)	2.610	(2.610)
İsveç Kronu net etki	79	(79)	3.168	(3.168)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	129	(129)	129	(129)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	129	(129)	129	(129)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	7.235	(7.235)	49.143	(49.143)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(7.392)	7.392	(7.392)	7.392
Güney Afrika Randı net etki	(157)	157	41.751	(41.751)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	7.121	(7.121)	6.625	(6.625)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(7.136)	7.136	(7.136)	7.136
Avustralya Doları net etki	(15)	15	(511)	511
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	2.644	(2.644)	2.644	(2.644)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(2.149)	2.149	(2.149)	2.149
Danimarka Kronu net etki	495	(495)	495	(495)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(15)	15	(15)	15
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(15)	15	(15)	15
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	944	(944)	944	(944)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(1.051)	1.051	(1.051)	1.051
Kanada Doları net etki	(107)	107	(107)	107
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	24.673	(24.673)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	1	(1)	24.673	(24.673)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(2.133)	2.133
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(2.133)	2.133
Ukrayna Hryvna net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.637)	1.637
Ukrayna Hryvna riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvna net etki	-	-	(1.637)	1.637
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	2.149	(2.149)	8.754	(8.754)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(1.435)	1.435	(1.435)	1.435
Çin Yuanı net etki	714	(714)	7.319	(7.319)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(3)	3	20.702	(20.702)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(3)	3	20.702	(20.702)
Botswana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	230	(230)
Botswana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botswana Pulası net etki	-	-	230	(230)
Sırp Dinari net varlık/yükümlülüğü	-	-	387	(387)
Sırp Dinari riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinari net etki	-	-	387	(387)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	969	(969)
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	969	(969)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	828	(828)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	828	(828)
	(18.787)	18.787	223.909	(223.909)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazınması	kaybetmesi	kazınması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(129.674)	129.673	(128.553)	128.553
ABD Doları riskinden korunan kısım	125.975	(125.975)	125.975	(125.975)
ABD Doları net etki	(3.699)	3.698	(2.578)	2.578
Avro net varlık/yükümlülüğü	53.201	(53.202)	55.402	(55.402)
Avro riskinden korunan kısım	(52.073)	52.073	(4.409)	4.409
Avro net etki	1.128	(1.129)	50.993	(50.993)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	42.232	(42.232)	46.370	(46.370)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(38.339)	38.339	(38.339)	38.339
İngiliz Sterlini net etki	3.893	(3.893)	8.031	(8.031)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	4.310	(4.310)	24.503	(24.503)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(4.476)	4.476	(4.476)	4.476
Rus Rublesi net etki	(166)	166	20.027	(20.027)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	57.110	(57.110)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	57.110	(57.110)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	6.360	(6.361)	10.165	(10.165)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(6.376)	6.376	(6.376)	6.376
Polonya Zlotisi net etki	(16)	15	3.789	(3.789)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	2.599	(2.599)	4.464	(4.464)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(2.265)	2.265	(2.265)	2.265
Çek Korunası net etki	334	(334)	2.199	(2.199)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	815	(815)	1.332	(1.332)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	(729)	729	(729)	729
Norveç Kronu net etki	86	(86)	603	(603)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(2.068)	2.068	952	(952)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	1.790	(1.790)	1.790	(1.790)
İsveç Kronu net etki	(278)	278	2.742	(2.742)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	1	(1)	1	(1)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	12.379	(12.379)	53.752	(53.752)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(12.645)	12.645	(12.645)	12.645
Güney Afrika Randı net etki	(266)	266	41.107	(41.107)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	6.207	(6.207)	5.993	(5.993)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(6.475)	6.475	(6.475)	6.475
Avustralya Doları net etki	(268)	268	(482)	482
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	2.137	(2.137)	2.137	(2.137)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(1.276)	1.276	(1.276)	1.276
Danimarka Kronu net etki	861	(861)	861	(861)
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	262	(262)	262	(262)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(419)	419	(419)	419
Kanada Doları net etki	(157)	157	(157)	157
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	-	-	25.392	(25.392)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	-	-	25.392	(25.392)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.380)	1.380
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(1.380)	1.380
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.492)	1.492
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	(1.492)	1.492
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	594	(594)	7.729	(7.729)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	594	(594)	7.729	(7.729)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(51)	51	19.927	(19.927)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(51)	51	19.927	(19.927)
Botswana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	254	(254)
Botswana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botswana Pulası net etki	-	-	254	(254)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	252	(252)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	252	(252)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	983	(983)
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	983	(983)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	870	(870)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	870	(870)
	1.996	(1.999)	236.781	(236.781)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - 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 2016		31 Mart 2015	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	228.355.380	732.587	244.544.995	677.373
ABD Doları	77.864.898	220.622	68.303.174	168.838
İngiliz Sterlini	62.960.239	256.664	53.692.537	199.972
Diğer		121.083		106.473
Toplam ihracat tutarı		1.330.956		1.152.656
Avro	77.982.913	251.990	79.172.673	219.744
ABD Doları	190.478.297	560.170	231.817.438	564.999
İngiliz Sterlini	197.506	835	340.112	1.254
Diğer		1.035		2.909
Toplam ithalat tutarı		814.030		788.906

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 değerlendirme teknikleri

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2016 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	76.367	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	537.684	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	14.671	-
-----------------------------	---	--------	---

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	161.035	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	537.684	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	3.263	-
-----------------------------	---	-------	---

NOT 29 - 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 2016	31 Mart 2015
Karşılıklardaki artış ve azalışlar:		
İkramiye ve prim tahakkukları	29.736	(20.995)
Montaj ve nakliye gider karşılığı	3.392	7.228
Kıdem tazminatı karşılığı	8.124	6.817
Garanti gider karşılığı	4.594	2.275
İzin karşılığı	4.130	869
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.280	400
Şüpheli ticari alacak karşılığı	650	2.344
Dava karşılıkları	(595)	136
İade karşılıkları	(1.149)	(260)
Kota-teşvik prim tahakkukları	(34.451)	1.236
	15.711	50

NOT 30 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.

.....