

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2017 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.....	9-53
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-16
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	19-22
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	22
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23
NOT 9 STOKLAR.....	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.....	53
NOT 30 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	53

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.886.432	2.441.871
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	10.070	6.504
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	5.662.353	5.288.765
Türev araçlar	7	4.122	4.804
Stoklar	9	3.255.208	2.761.570
Peşin ödenmiş giderler	16	164.172	119.154
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	97.728	74.629
Diğer dönen varlıklar	19	313.593	276.575
Ara toplam		12.393.678	10.973.872
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		11.888	11.888
Toplam dönen varlıklar		12.405.566	10.985.760
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	3.617	2.735
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	27.236	24.484
Türev araçlar	7	180.726	178.882
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	235.084	236.090
Maddi duran varlıklar	12	2.800.892	2.750.411
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		420.617	393.752
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	2.007.159	1.910.508
Ertelenen vergi varlıkları	25	498.033	426.746
Toplam duran varlıklar		6.173.364	5.923.608
Toplam varlıklar		18.578.930	16.909.368

1 Ocak – 31 Mart 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 24 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.003.102	1.239.158
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.767.663	1.011.416
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	27	269.963	506.164
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	2.885.984	2.579.825
Türev araçlar	7	3.440	4.385
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	182.291	246.298
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	17.629	16.622
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	653.458	220.873
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	44.147	23.363
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	425.366	412.360
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	359.667	345.624
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		7.612.710	6.606.088
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	3.979.571	3.407.081
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	53.928	56.292
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		231.101	227.571
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	166.699	140.236
Ertelenen vergi yükümlülüğü	25	432.676	412.591
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		50.728	54.932
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		4.914.703	4.298.703
Toplam yükümlülükler		12.527.413	10.904.791

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	20	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	20	468.811	468.811
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(95.713)	(94.522)
-Duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/ azalışları		93.168	88.438
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevirim farkları		1.234.973	987.891
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(346.851)	(323.047)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		8.335	6.152
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları			
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları		3.021	2.183
Birleşme denkleştirme hesabı	20	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	368.993	329.872
Geçmiş yıllar karları		3.356.924	2.521.133
Net dönem karı		240.254	1.299.912
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		6.023.039	5.977.947
Kontrol gücü olmayan paylar		28.478	26.630
Toplam özkaynaklar		6.051.517	6.004.577
Toplam kaynaklar		18.578.930	16.909.368
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	14		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	1 Ocak -31 Mart 2016
Hasılat	3	4.634.254	3.527.449
Satışların maliyeti		(3.156.332)	(2.333.384)
Brüt kar	3	1.477.922	1.194.065
Genel yönetim giderleri		(219.273)	(189.787)
Pazarlama giderleri		(890.633)	(692.099)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(40.517)	(34.772)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	228.693	90.307
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(132.552)	(77.138)
Esas faaliyet karı		423.640	290.576
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	427	961
Yatırım faaliyetlerinden giderler	22	(248)	(526)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	13.866	6.667
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		437.685	297.678
Finansman gelirleri	23	334.451	157.747
Finansman giderleri	24	(535.570)	(300.969)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		236.566	154.456
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	25	(65.533)	(19.384)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	69.706	21.533
Dönem karı		240.739	156.605
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		485	904
Ana ortaklık payları		240.254	155.701
Pay başına kazanç (kuruş)	26	0,356	0,230
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	26	0,356	0,230

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem karı	240.739	156.605
Diğer kapsamlı gelir		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(1.492)	(3.369)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(1.507)	(3.420)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	15	51
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	301	684
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları), vergi etkisi	301	684
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	226.484	27.552
Yabancı para çevrim farkları	253.175	33.757
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir	(29.760)	(4.575)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları	882	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	2.187	(1.660)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	5.908	915
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gider, vergi etkisi	5.952	915
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları, vergi etkisi	(44)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	231.201	25.752
Toplam kapsamlı gelir	471.940	182.357
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.848	1.388
Ana ortaklık payları	470.092	180.969

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Birleşme denkleştirme hesabı	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar		Toplam özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		Duran varlık değer artış kayıpları						Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları		
1 Ocak 2017 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(94.522)	88.438	(316.895)	2.183	987.891	329.872	2.521.133	1.299.912	5.977.947	26.630	6.004.577
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.121	1.260.791	(1.299.912)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(1.191)	4.730	(21.621)	838	247.082	-	-	240.254	470.092	1.848	471.940
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240.254	240.254	485	240.739
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(1.191)	4.730	(21.621)	838	247.082	-	-	-	229.838	1.363	231.201
Kar payları (Not 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(425.000)	-	(425.000)	-	(425.000)
31 Mart 2017 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(95.713)	93.168	(338.516)	3.021	1.234.973	368.993	3.356.924	240.254	6.023.039	28.478	6.051.517

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Birleşme denkleştirme hesabı	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları		Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları		Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları	Duran varlık değer artış kayıpları		Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları	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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.821	868.320	(891.141)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(2.685)	729	(5.320)	-	32.544	-	-	155.701	180.969	1.388	182.357
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155.701	155.701	904	156.605
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(2.685)	729	(5.320)	-	32.544	-	-	-	25.268	484	25.752
Kar payları (Not 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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 2017 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 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		240.739	156.605
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	(4.173)	(2.149)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		131.714	97.416
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	29	3.264	1.930
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	29	109.133	13.781
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	118.016	105.482
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(6.428)	(7.048)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11	(13.866)	(6.667)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23,24	10.599	68.798
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	23,24	77.306	(26.535)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	23,24	1.626	2.525
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	21	(34.620)	(46.639)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	(179)	(435)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		633.131	357.064
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(397.558)	312.900
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(492.100)	(114.354)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(45.018)	(27.333)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		69.958	(131.921)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(80.230)	(57.463)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(28.405)	233.663
Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış)		28.627	19.401
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(80.741)	(229.872)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(17.928)	(10.914)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(410.264)	351.171
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(129.275)	(143.491)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.086	1.580
Alınan temettümler	11	13.085	12.750
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(115.104)	(129.161)
Finansman faaliyetleri:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.322.533	919.379
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(388.768)	(788.926)
Ödenen faiz		(57.902)	(78.519)
Alınan faiz		5.855	7.008
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		(12.706)	27.278
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	23,24	(1.626)	(2.525)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		867.386	83.695
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)			
		342.018	305.705
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		101.969	18.060
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		443.987	323.765
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	2.441.652	2.166.153
31 Mart itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	2.885.639	2.489.918

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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, Tayland ve Pakistan'da toplam on sekiz 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 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2016: %25,15).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 5.552 beyaz yakalı (1 Ocak – 31 Mart 2016: 4.592) ve 24.282 mavi yakalı (1 Ocak – 31 Mart 2016: 20.543) olmak üzere toplam 29.834'tir (1 Ocak – 31 Mart 2016: 25.135).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Ülke

Ana faaliyeti

Faaliyet konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Pazarlama A.Ş.")	Türkiye	Hizmet/Satış/Pazarlama	Dayanıklı tüketim/Elektronik
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 Appliances Indonesia, PT ("Beko Indonesia")	Endonezya	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, Çekya	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
Dawlance Electronics (Pvt.) Ltd. (DEL)	Pakistan	Satış	Dayanıklı tüketim
Dawlance (Private) Ltd. ("DPL")	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botswana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (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
United Refrigeration Industries Ltd. ("URIL")	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Pan Asia Private Equity Ltd. ("Pan Asia")	Britanya Virjin Adaları	Yatırım	Holding
Vietbeko Limited Liability Company ("Vietbeko")	Vietnam	Satış	Dayanıklı tüketim

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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>Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
<i>Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:</i>			
Archin Ltd. ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çekya	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-
<u>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İştirakler)</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 2017 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 2016 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 esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir vergileri'ndeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları 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 uygulanmaya 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 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

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.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017		31 Aralık 2016	
	Geçerli para birimi	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri devam edenler:					
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,72	96,72
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Balkans	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 Doları1	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Indonesia ⁽¹⁾	Endonezya Rupiahı	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	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
CoVii	Avro	51,00	51,00	51,00	51,00
Dawlance Electronics	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Dawlance (Private)	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botsvana 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
United Refrigeration Industries	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Pan Asia	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Pazarlama A.Ş.	Türk Lirası	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 Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00

⁽¹⁾ 2017 yılında satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2017 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 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 bölümü 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 2017 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	3.355.865	604.242	674.147	4.634.254
Brüt kar	1.151.852	109.930	216.140	1.477.922
Amortisman ve itfa payları	110.961	17.885	5.357	134.203
Yatırım harcamaları	110.429	16.976	4.359	131.764

b) 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

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 2017	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.959.143	1.823.521	275.949	575.641	4.634.254

1 Ocak - 30 Mart 2016	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.456.401	1.573.047	213.499	284.502	3.527.449

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Kasa	698	608
Banka		
- vadesiz mevduat	195.884	538.957
- vadeli mevduat	2.617.025	1.774.982
Çek ve senetler	26.471	90.240
Diğer	45.561	36.865
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.885.639	2.441.652
Faiz geliri tahakkuku	793	219
	2.886.432	2.441.871

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	2.596.469	2.291.112
30-90 gün arası	289.963	150.759
	2.886.432	2.441.871

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

Türk Lirası	7,8	-
ABD Doları	0,5	0,7
Avro	0,8	0,1
Avustralya Doları	0,0	-
Botswana Pulası	1,0	1,0
Çek Korunası	0,0	-
Çin Yuanı	1,0	1,7
Danimarka Kronu	0,0	-
Güney Afrika Randı	5,2	5,2
Hong Kong Doları	0,0	0,0
İngiliz Sterlini	0,2	0,0
İsveç Kronu	(0,8)	0,0
İsviçre Frankı	(0,7)	-
Malezya Ringiti	0,0	-
Mısır Lirası	8,1	5,1
Namibya Doları	5,0	5,0
Pakistan Rupisi	4,6	-
Rumen Leyi	0,7	0,7
Rus Rublesi	8,2	8,3
Tayland Bahtı	0,7	0,7
Vietnam Dongu	1,0	1,0
Yeni Zelanda Doları	0,0	-

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	%	TL	%	TL
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	0,34	3.538	0,34	2.656
Diğer		79		79
		3.617		2.735

Grup'un borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş., bilanço tarihinde BIST bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde satılmaya hazır finansal varlıklardan Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin toplam 838 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı (net), 44 TL ertelenen vergi etkisi de dikkate alınarak, konsolide özkaynaklar içinde "Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazanç/kayıpları" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli krediler	947.323	1.169.875
Factoring işlemlerinden borçlar (*)	55.028	68.370
Diğer	751	913
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.003.102	1.239.158
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	1.694.077	975.119
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (**)	73.586	36.297
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.767.663	1.011.416

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 34.503 TL'si Avro (31 Aralık 2016: 43.237 TL), 19.872 TL'si İngiliz Sterlini (31 Aralık 2016: 23.398 TL), 653 TL'si ABD Doları (31 Aralık 2016: 1.735 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,55-%0,60 (31 Aralık 2016: %0,55-%0,62) aralığında, ABD Doları için %1,95 (31 Aralık 2016: %1,4) ve İngiliz Sterlini için %0,94 (31 Aralık 2016: %1)'tür.

(**) 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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	8,9	475.517.146	475.517
Avro	0,4	68.544.817	267.894
Pakistan Rupisi	6,3	4.461.631.948	154.015
Çin Yuanı	4,4	95.022.958	49.897
			947.323

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	9,3	667.557.336	667.557
Avro	0,9	71.453.290	265.084
Pakistan Rupisi	6,3	5.431.958.291	181.807
Çin Yuanı	4,4	110.026.583	55.427
			1.169.875

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli krediler	808.222	364.884
Uzun vadeli tahvil ihraçları	3.169.769	3.040.539
Diğer	1.580	1.658
	3.979.571	3.407.081

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	12,5	1.992.819.792	1.992.820
Avro	2,6	67.255.180	262.853
Güney Afrika Randı	9,9	750.000.000	212.100
Pakistan Rupisi	6,3	1.000.171.781	34.526
			2.502.299
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.694.077)
			808.222

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	11,7	872.327.083	872.327
Avro	2,6	66.821.668	247.901
Güney Afrika Randı	9,9	750.000.000	192.548
Rus Rublesi	8,9	475.000.000	27.227
			1.340.003
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(975.119)
			364.884

31 Mart 2017 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	510.099.011	1.856.046
Avro	4,0	354.964.695	1.387.309
			3.243.355
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(73.586)
			3.169.769

31 Aralık 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	503.674.810	1.772.532
Avro	4,0	351.573.811	1.304.304
			3.076.836
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(36.297)
			3.040.539

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
2018	486.851	282.442
2019	286.851	82.442
2020	34.520	-
2021	1.367.905	1.298.465
2023	1.819.300	1.759.600
	3.995.427	3.422.949

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
3 aya kadar	1.236.511	923.813
3 - 12 ay arası	1.403.813	547.688
1-5 yıl	2.141.607	2.323.349
5 yıl üzeri	1.819.300	1.759.600
	6.601.231	5.554.450

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 2017			31 Aralık 2016		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık	/(yükümlülük)	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık	/(yükümlülük)
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
<i>Kısa vadeli türev araçlar</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	1.528.037	2.224	(3.070)	1.035.792	2.039	(2.183)
Yabancı para swap işlemleri	1.469.321	1.898	(370)	2.403.272	2.765	(2.202)
	2.997.358	4.122	(3.440)	3.439.064	4.804	(4.385)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	2.419.274	180.726	-	2.294.713	178.882	-
--	-----------	---------	---	-----------	---------	---

(*) 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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	3.951.848	3.529.754
Alınan vadeli senetler	1.652.231	1.649.614
Alınan vadeli çekler	246.473	273.467
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	5.850.552	5.452.835
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(140.768)	(137.168)
Ertelenen finansman geliri	(47.431)	(26.902)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	5.662.353	5.288.765

Şirket 31 Mart 2017 tarihi itibarı gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 495.251 TL'yi ticari alacaklardan düşmüştür. (31 Aralık 2016: 615.332 TL).

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

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla	137.168	110.601
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	2.074	650
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(294)	(147)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(416)	-
Yabancı para çevirim farkı	2.236	247
31 Mart itibarıyla	140.768	111.351

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari alacaklar	27.236	24.484
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	2.729.867	2.455.560
Borç tahakkukları	183.777	140.455
Ertelenen finansman gideri	(27.660)	(16.190)
	2.885.984	2.579.825

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	1.263.899	1.092.288
Yarı mamul	110.936	98.748
Mamul	1.614.521	1.366.939
Ticari mal	359.676	296.263
Stoklar (brüt)	3.349.032	2.854.238
Değer düşüklüğü karşılığı	(93.824)	(92.668)
Stoklar (net)	3.255.208	2.761.570

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2016:Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	62.077	62.709
Mamul	28.167	26.850
Ticari mal	3.580	3.109
	93.824	92.668

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

	2017	2016
1 Ocak itibariyle	92.668	67.072
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	1.190	1.280
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(1.295)	(2.084)
Yabancı para çevirim farkı	1.261	2
31 Mart itibariyle	93.824	66.270

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Pay sahiplerine temettü borçları	430.497	5.242
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	193.914	173.224
Alınan depozito ve teminatlar	6.348	6.360
Diğer	22.699	36.047
	653.458	220.873

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017		31 Aralık 2016	
	%	TL	%	TL
Koç Finansman	47,0	106.045	47,0	104.059
Arçelik - LG	45,0	113.490	45,0	114.280
Ram Dış Ticaret	33,5	8.737	33,5	10.372
Tanı Pazarlama	32,0	6.812	32,0	7.379
		235.084		236.090

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

	2017	2016
1 Ocak itibariyle	236.090	209.881
Kar/zararlarından paylar	13.866	6.667
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	2.202	(1.609)
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(3.989)	(1.590)
Alınan temettüler	(13.085)	(12.750)
31 Mart itibariyle	235.084	200.599

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Koç Finansman	9.204	4.434
Arçelik – LG	3.199	2.806
Ram Dış Ticaret	2.030	(281)
Tanı Pazarlama	(567)	(292)
	13.866	6.667

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	4.446.619	4.584.127
Toplam yükümlülükler	3.921.425	4.054.751

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Toplam satış gelirleri	573.209	505.490
Dönem karı	22.115	10.387

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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

	2017	2016
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	6.219.273	5.090.900
Birikmiş amortisman	(3.468.862)	(3.035.225)
Net kayıtlı değer	2.750.411	2.055.675
Dönem başı net kayıtlı değer	2.750.411	2.055.675
Girişler	62.451	98.378
Çıkışlar	(907)	(1.145)
Yabancı para çevirim farkı	82.424	9.358
Cari dönem amortismanı	(93.487)	(70.837)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.800.892	2.091.429
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	6.399.264	5.194.229
Birikmiş amortisman	(3.598.372)	(3.102.800)
Net kayıtlı değer	2.800.892	2.091.429

31 Mart 2017 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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

	2017	2016
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	2.542.024	1.506.857
Birikmiş itfa payı	(631.516)	(499.377)
Net kayıtlı değer	1.910.508	1.007.480
Dönem başı net kayıtlı değer	1.910.508	1.007.480
Girişler	69.313	46.967
Yabancı para çevirim farkı	68.054	2.481
Cari dönem itfa payı	(40.716)	(28.377)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.007.159	1.028.551
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	2.681.749	1.556.471
Birikmiş itfa payı	(674.590)	(527.920)
Net kayıtlı değer	2.007.159	1.028.551

31 Mart 2017 tarihi itibariyle geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 455.024 TL (31 Aralık 2016: 434.699 TL), cari dönemde borçlanma maliyetleri hariç aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 49.183 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2016: 32.887 TL).

31 Mart 2017 tarihi itibariyle aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (1 Ocak – 31 Mart 2016: 56 TL)

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2017 tarihi itibariyle, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 815.213.176 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 422.783.406 ABD Doları). 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 2017	31 Aralık 2016
1 yıla kadar	39.755	40.247
1-5 yıl	81.274	87.753
5 yıl üzeri	10.081	7.531
Faaliyet kiralama taahhütleri	131.110	135.531

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2017	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	31.250	192.121
ABD Doları	1.890.249	113.896
Avro	384.317	1.282.302
Avustralya Doları	19.060	111.071
Çek Korunası	-	31.838
Çin Yuanı	39.184	147.747
Danimarka Kronu	-	39.020
Güney Afrika Randı	11.777	100.333
İngiliz Sterlini	99.107	390.131
İsveç Kronu	22.542	-
İsviçre Frangı	77.895	-
Kanada Doları	-	6.539
Malezya Ringiti	-	13.866
Norveç Kronu	32.078	-
Pakistan Rupisi	-	14.639
Polonya Zlotisi	-	74.013
Rumen Leyi	213.115	15.544
Rus Rublesi	17.158	21.825
Sırbistan Dinarı	-	3.944
Yeni Zelanda Doları	-	20.071
	2.837.732	2.578.900

31 Aralık 2016	Alış taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	-	444.416
ABD Doları	1.662.437	50.904
Avro	879.118	1.147.516
Avustralya Doları	14.712	83.071
Çek Korunası	-	35.101
Çin Yuanı	47.685	128.183
Danimarka Kronu	-	38.864
Güney Afrika Randı	-	149.555
İngiliz Sterlini	-	466.022
İsveç Kronu	37.066	-
İsviçre Frangı	147.387	-
Kanada Doları	-	4.692
Malezya Ringiti	-	8.805
Norveç Kronu	38.717	20.701
Polonya Zlotisi	4.212	99.413
Rumen Leyi	162.783	-
Rus Rublesi	-	33.819
Sırbistan Dinarı	-	5.733
Tayland Bahtı	7.087	-
Yeni Zelanda Doları	-	15.778
	3.001.204	2.732.573

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminatlar	3.111.157	3.092.142

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	757.211	700.641
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	860	816
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	758.071	701.457

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
ABD Doları cinsinden	687.221	632.996
Türk Lirası cinsinden	51.897	51.173
Avro cinsinden	12.470	11.868
Diğer para birimleri cinsinden	6.483	5.420
	758.071	701.457

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	216.353	226.251
Montaj gider karşılıkları	101.793	73.118
Nakliye gider karşılıkları	51.585	31.260
Dava karşılıkları	14.985	9.501
İade karşılıkları	9.722	7.096
Diğer	30.928	65.134
	425.366	412.360
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	166.354	139.855
Diğer	345	381
	166.699	140.236

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	130.102	88.004
Sabit kıymetler için verilen avanslar	22.888	13.441
Verilen stok sipariş avansları	11.182	17.709
	164.172	119.154

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar	97.728	74.629

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sosyal güvenlik katkıları	87.769	93.003
Personele borçlar	68.618	135.737
İkramiye ve prim tahakkuku	25.904	17.558
	182.291	246.298

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	184.793	149.004
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	75.100	79.779
Gelir tahakkukları	23.874	22.904
Diğer	29.826	24.888
	313.593	276.575
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	310.094	292.914
Alınan avanslar	40.462	47.686
Diğer	9.111	5.024
	359.667	345.624

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
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 2017		31 Aralık 2016	
	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
Koç Ailesi Üyeleri	8,67	58.590	8,67	58.590
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 2017 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)

Birleşme denkleştirme hesabı

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 2017	31 Aralık 2016
Genel kanuni yedek akçe	83.690	83.690
Diğer kanuni yedek akçe	285.303	246.182
	368.993	329.872

Kar payı dağıtımı

23 Mart 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2017 yılında, 2016 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, %62,9 nispetinde (2016: %38,8) ve 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye 0,62895 TL brüt=net nakit temettü (2016: 0,38773 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye %62,9 nispetinde brüt 0,62895 TL (2016: brüt 0,38773 TL), %53,5 nispetinde net 0,53461 TL (2016: net 0,32957 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2017 yılı Nisan ayında (2016 yılı Nisan ayında) gerçekleşmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	177.000	33.690
Tazminat ve teşvik gelirleri	34.620	46.639
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	7.069	4.530
Konusu kalmayan karşılıklar	2.162	1.218
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 8)	294	147
Diğer	7.548	4.083
	228.693	90.307
Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(94.339)	(62.978)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(12.150)	(1.367)
Peşinat iskontosu	(7.343)	(6.069)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(2.074)	(650)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 9)	(1.190)	(1.280)
Diğer	(15.456)	(4.794)
	(132.552)	(77.138)

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Sabit kıymet satış karı	427	961
	427	961
Yatırım faaliyetlerinden giderler:		
Sabit kıymet satış zararı	(248)	(526)
	(248)	(526)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı gelirleri (*)	234.820	97.643
Türev araçlardan karlar	93.066	52.941
Faiz gelirleri	6.428	7.048
Diğer	137	115
	334.451	157.747

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

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri (*)	(312.126)	(71.108)
Faiz giderleri	(118.016)	(105.482)
Türev araçlardan zararlar	(103.665)	(121.739)
Diğer	(1.763)	(2.640)
	(535.570)	(300.969)

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar ve gelir vergisi	45.239	115.379
Peşin ödenen vergiler	(1.092)	(92.016)
Vergi borçları (net)	44.147	23.363
Ertelenen vergi varlıkları	498.033	426.746
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(432.676)	(412.591)
Ertelenen vergi varlığı, net	65.357	14.155

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 2016: %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 2017 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 ara dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Vergi geliri/(giderleri)		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(65.533)	(19.384)
- Ertelenen vergi	69.706	21.533
Toplam vergi geliri/(gideri), net	4.173	2.149

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 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.608.380	2.533.773	(636.760)	(617.996)
Türev araçlar	181.578	180.057	(36.308)	(36.012)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	26.525	36.463	(5.305)	(7.293)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.180	2.298	(159)	(115)
Kullanılabilecek vergi avantajı (*)	(5.073.829)	(4.594.043)	539.277	489.686
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(373.928)	(338.062)	77.634	70.641
Kıdem tazminatı karşılığı	(198.875)	(197.805)	39.774	39.560
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(83.012)	(83.547)	18.178	18.171
Şüpheli alacaklar karşılığı	(15.459)	(14.868)	4.330	4.268
Diğer	(258.486)	(219.956)	64.696	53.245
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			65.357	14.155

(*) 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 2017 tarihi itibarı ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 489.153 TL (31 Aralık 2016: 441.982 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 2017 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:

	2017	2016
1 Ocak itibariyle	14.155	49.012
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	69.706	21.533
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	257	684
Yabancı para çevirim farkları	(18.761)	(3.440)
31 Mart itibariyle	65.357	67.789

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 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	240.254	155.701
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,356	0,230
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,356	0,230
Hissedarlara dağıtılan temettü	425.000	262.000
Pay başına dağıtılan brüt temettü (kuruş) (*)	0,629	0,388

(*) Şirket'in tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olması ve imtiyazlı hisse bulunmaması nedeniyle adi ve sulandırılmış pay başına kazanç ve pay başına dağıtılan temettü tutarları farklılık göstermemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
(a) Ticari Alacaklar		
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	7.045	2.318
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	2.680	2.818
Diğer	345	1.368
	10.070	6.504

(b) Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar:

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	141.899	133.419
Arçelik-LG ⁽²⁾	62.051	251.160
Ram Dış Ticaret ⁽²⁾	49.048	46.527
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	4.080	9.780
Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾	3.806	22.261
Diğer	9.079	43.017
	269.963	506.164

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	17.225	16.238
Diğer	404	384
	17.629	16.622

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	52.715	55.141
Diğer	1.213	1.151
	53.928	56.292

(*) 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 2017 itibariyle 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2016: 81.040 TL).

(1) Koç Holding grup şirketleri

(2) İştirakler

(3) Ana ortak

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 gelecekteki brüt ödemelerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	21.144	20.021
1- 5 yıl arası	58.844	61.046
	79.988	81.067
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(8.431)	(8.153)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	71.557	72.914

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıla kadar	17.629	16.622
1-5 yıl arası	53.928	56.292
	71.557	72.914

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	1.118.431	441.508
---	-----------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	-	129.985
--	---	---------

(e) Türev araçlar:

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
31 Mart 2017		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	322.852	261 (479)

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
31 Aralık 2016		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	260.924	1.558 (156)

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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

(a) Mal ve hizmet satışları:	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	6.142	3.894
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.541	4.063
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	2.587	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	1.544	318
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	27	12.843
Diğer	897	1.669
	14.738	22.787
(c) Mal ve hizmet alımları:		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	163.166	153.846
Arçelik-LG	73.544	79.423
Ram Dış Ticaret	46.310	38.111
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ^{(1)(*)}	25.225	23.892
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	21.708	34.869
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	10.695	22.200
Koç Holding A.Ş. ^(**)	9.089	8.251
Diğer	19.005	19.916
	368.742	380.508

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 2017 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 2017 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)

(d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörlere sağladığı faydalar toplamı 5.585 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2016: 20.002 TL). Bu tutarın 2.034 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2016: 17.500 TL) üst düzey yöneticilere ayrılmaları dolayı yapılan ödemelerden, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

(e) Diğer işlemler:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
<i>Faiz gelirleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve		
Bağlı Ortaklıkları	3.680	2.435
<i>Faiz giderleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve		
Bağlı Ortaklıkları	1.139	472

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 2017 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	10.070	5.689.589	2.813.702	184.848
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(4.117.950)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.070	4.940.558	2.813.702	184.848
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.562.080)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	243.942	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(167.207)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	460.963	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(344.537)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	44.126	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	184.894	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(140.768)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(44.126)	-	-
31 Aralık 2016	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	6.504	5.313.249	2.314.158	183.686
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(4.101.459)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.504	4.651.762	2.314.158	183.686
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.558.228)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	113.761	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(99.232)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	498.492	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(394.765)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	49.234	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	186.402	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(137.168)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(49.234)	-	-

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Grup 1	48.858	12.859
Grup 2	4.968.381	4.605.763
Grup 3	177.331	153.405
	5.194.570	4.772.027

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 2017	31 Aralık 2016
0-1 ay arası	223.010	262.254
1-3 ay arası	161.576	166.955
3-12 ay arası	50.646	37.057
1-5 yıl arası	25.731	32.226
	460.963	498.492

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 2017 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 işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirası'na 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 Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları altında gösterilmektedir. 31 Mart 2017 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2016: 150.000.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	4.326.261	3.913.700
Yükümlülükler	(5.126.450)	(4.962.169)
Net finansal durum pozisyonu	(800.189)	(1.048.469)
Türev enstrümanların net pozisyonu	672.346	901.901
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(127.843)	(146.568)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017 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 Yuani	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																			
Ticari alacaklar	331.480	165.919	66.440	283.255	77.562	227.387	-	-	153.232	63.125	39.504	442	-	2.489	-	230.107	-	385	2.637.302
Parasal finansal varlıklar	343.352	17.197	22	-	1	19	-	2.211	5	22.562	9	5	-	1	-	1	1	-	1.417.380
Diğer	17.284	53.084	37	-	-	-	-	-	-	-	23	-	686	-	-	16.153	588	-	271.579
Toplam Varlıklar	692.116	236.200	66.499	283.255	77.563	227.406	-	2.211	153.237	85.687	39.536	447	686	2.490	-	246.261	589	385	4.326.261
Kısa Vadeli Yükümlülükler																			
Ticari borçlar	170.621	209.823	872	-	-	-	1.825	90	23.603	52	7.826	149	6.799	-	553	98.789	630	-	1.518.363
Finansal yükümlülükler	30.991	14.061	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172.284
Parasal olan diğer yükümlülükler	911	5.110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.153
Uzun Vadeli Yükümlülükler																			
Finansal yükümlülükler	394.451	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.360.933
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	14.488	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.717
Toplam Yükümlülükler	596.974	743.482	872	-	-	-	1.825	90	23.603	52	7.826	149	6.799	-	553	98.789	630	-	5.126.450
Net Finansal Durum Pozisyonu	95.142	(507.282)	65.627	283.255	77.563	227.406	(1.825)	2.121	129.634	85.635	31.710	298	(6.113)	2.490	(553)	147.472	(41)	385	(800.189)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	227.530	519.499	21.941	65.000	-	-	-	-	-	-	6.850	-	-	-	-	-	-	-	2.901.844
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(328.097)	(31.302)	(86.372)	(340.000)	(80.000)	(220.000)	-	-	(153.000)	(74.391)	(39.000)	-	-	(2.400)	-	(225.000)	-	-	(2.229.498)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(100.567)	488.197	(64.430)	(275.000)	(80.000)	(220.000)	-	-	(153.000)	(74.391)	(32.150)	-	-	(2.400)	-	(225.000)	-	-	672.346
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(5.425)	(19.085)	1.197	8.255	(2.437)	7.406	(1.825)	2.121	(23.366)	11.244	(440)	298	(6.113)	90	(553)	(77.528)	(41)	385	(127.843)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	77.858	(560.366)	65.590	283.255	77.563	227.406	(1.825)	2.121	129.634	85.635	31.687	298	(6.799)	2.490	(553)	131.319	(629)	385	(1.071.768)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																			181.408
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	328.097	31.302	86.372	340.000	80.000	220.000	-	-	153.000	74.391	39.000	-	-	2.400	-	225.000	-	-	2.229.498
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	77.530	519.499	21.941	65.000	-	-	-	-	-	-	6.850	-	-	-	-	-	-	-	2.315.599

(*) Avrupa’da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümü nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017	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 Yuani	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL karşılığı
Türk Lirası karşısında	(2.589)	13.485	1.589	8.255	(2.437)	7.388	-	-	-	-	517	-	(3.534)	90	(360)	5.108	(41)	385	49.546
Avro karşısında	-	(415)	-	-	-	-	-	-	237	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.443)
Rus Rublesi karşısında	1.567	1.189	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.450
Polonya Zlotisi karşısında	726	-	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.840
İngiliz Sterlini karşısında	1.075	742	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.901
Rumen Leyi karşısında	(5.047)	(1.920)	342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.698)	-	-	-	-	-	(25.254)
Çek Korunası karşısında	(55)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(215)
Norveç Kronu karşısında	(33)	(5)	-	-	-	-	-	2.121	-	11.074	-	-	-	-	-	-	-	-	6.526
İsveç Kronu karşısında	172	(1)	-	-	-	-	(1.825)	-	-	170	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)
Çin Yuani karşısında	(60)	(421)	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.522)
Güney Afrika Randı karşısında	(1.685)	4.688	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.473
Avustralya Doları karşısında	(200)	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298	-	-	-	-	-	-	95
Mısır Lirası karşısında	1	(26.877)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(101.377)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(1.437)	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.601)
İsviçre Frangı karşısında	2.667	693	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.945
Botswana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.603)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.676)
Yeni Zelanda Doları karşısında	(15)	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	(957)	-	-	-	-	-	-	-	(2.777)
ABD Doları karşısında	258	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.008
Sırp Dinarı karşısında	(1.882)	(228)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.185)
Macar Florini karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tayland Bahtı karşısında	1.046	(2.851)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.286)
Malezya Ringiti karşısında	-	(740)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.693)
Vietnam Dongu karşısında	-	(2.901)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(193)	-	-	-	(10.576)
Pakistan Rupisi karşısında	66	(3.544)	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119	-	-	(82.636)	-	-	(56.002)
	(5.425)	(19.085)	1.197	8.255	(2.437)	7.406	(1.825)	2.121	(23.366)	11.244	(440)	298	(6.113)	90	(553)	(77.528)	(41)	385	(127.843)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 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	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																	
Ticari alacaklar	358.701	165.603	101.309	561.181	107.145	263.809	-	31	297.795	60.298	33.167	399	-	1.780	177.304	-	2.795.401
Parasal finansal varlıklar	172.062	29.058	10	-	1	18	-	3.836	6	21.959	15	5	-	-	1	1	753.117
Diğer	30.210	66.901	78	-	-	-	-	-	-	-	11	-	1.099	-	30.056	618	365.182
Toplam Varlıklar	560.973	261.562	101.397	561.181	107.146	263.827	-	3.867	297.801	82.257	33.193	404	1.099	1.780	207.361	619	3.913.700
Kısa Vadeli Yükümlülükler																	
Ticari borçlar	204.657	202.719	1.269	-	-	-	240	334	9.156	1.186	6.637	148	73.754	-	61.427	643	1.533.887
Finansal yükümlülükler	27.372	8.115	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.105
Parasal olan diğer yükümlülükler	781	4.863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.011
Uzun Vadeli Yükümlülükler																	
Finansal yükümlülükler	394.465	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.223.026
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	15.668	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.140
Toplam Yükümlülükler	627.275	731.365	1.269	-	-	-	240	334	9.156	1.186	6.637	148	73.754	-	61.427	643	4.962.169
Net Finansal Durum Pozisyonu	(66.302)	(469.803)	100.128	561.181	107.146	263.827	(240)	3.533	288.645	81.071	26.556	256	(72.655)	1.780	145.934	(24)	(1.048.469)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	355.677	472.391	-	-	5.000	-	-	-	-	-	5.800	-	-	-	-	-	3.000.886
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(303.812)	(14.465)	(107.903)	(590.000)	(118.000)	(255.000)	-	-	(297.000)	(78.000)	(32.000)	-	-	(1.800)	(170.000)	-	(2.098.985)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	51.865	457.926	(107.903)	(590.000)	(113.000)	(255.000)	-	-	(297.000)	(78.000)	(26.200)	-	-	(1.800)	(170.000)	-	901.901
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(14.437)	(11.877)	(7.775)	(28.819)	(5.854)	8.827	(240)	3.533	(8.355)	3.071	356	256	(72.655)	(20)	(24.066)	(24)	(146.568)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(96.512)	(536.704)	100.050	561.181	107.146	263.827	(240)	3.533	288.645	81.071	26.545	256	(73.754)	1.780	115.878	(642)	(1.413.651)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																	179.301
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	303.812	14.465	107.903	590.000	118.000	255.000	-	-	297.000	78.000	32.000	-	-	1.800	170.000	-	2.098.985
Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	205.677	472.391	-	-	5.000	-	-	-	-	-	5.800	-	-	-	-	-	2.444.401

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümü nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 Aralık 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	Kanada Doları	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	TL karşılığı
Türk Lirası karşısında	(6.935)	26.836	(7.208)	(28.819)	(5.854)	8.809	-	-	-	-	767	-	(69.912)	(20)	7.305	(24)	35.601
Avro karşısında	-	2.905	-	-	-	-	-	-	801	-	-	-	-	-	-	-	10.429
Rus Rublesi karşısında	5.556	1.119	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.550
Polonya Zlotisi karşısında	(345)	102	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(919)
İngiliz Sterlini karşısında	758	863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.849
Rumen Leyi karşısında	1.583	(4.232)	179	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.697)	-	-	-	(8.328)
Çek Korunası karşısında	755	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.801
Norveç Kronu karşısında	3.446	-	-	-	-	-	-	3.533	-	2.880	-	-	-	-	-	-	15.582
İsveç Kronu karşısında	(4.974)	(2)	-	-	-	-	(240)	-	-	191	-	-	-	-	-	-	(18.463)
Çin Yuanı karşısında	1.025	2.021	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.096
Güney Afrika Randı karşısında	(2.595)	(1.528)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.004)
Avustralya Doları karşısında	(57)	68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	256	-	-	-	-	656
Mısır Lirası karşısında	6	(29.839)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108.416)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(3.061)	48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.187)
İsviçre Frangı karşısında	(3.129)	672	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.243)
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.156)	-	-	-	-	-	-	-	(2.352)
Yeni Zelanda Doları karşısında	(32)	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(411)	-	-	-	-	-	(1.204)
ABD Doları karşısında	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	927
Sırp Dinarı karşısında	(5.575)	(301)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.742)
Macar Florini karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tayland Bahtı karşısında	(649)	(953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46)	-	-	-	(5.763)
Malezya Ringiti karşısında	-	(1.068)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.759)
Vietnam Dongu karşısında	-	(3.072)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.811)
Pakistan Rupisi karşısında	(464)	(5.504)	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.371)	-	(36.868)
	(14.437)	(11.877)	(7.775)	(28.819)	(5.854)	8.827	(240)	3.533	(8.355)	3.071	356	256	(72.655)	(20)	(24.066)	(24)	(146.568)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

31 Mart 2017	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(184.577)	184.577	(182.332)	182.332
ABD Doları riskinden korunan kısım	177.635	(177.635)	177.635	(177.635)
ABD Doları net etki	(6.942)	6.942	(4.697)	4.697
Avro net varlık/yükümlülüğü	95.810	(95.810)	108.279	(108.279)
Avro riskinden korunan kısım	(97.930)	97.930	(39.305)	39.305
Avro net etki	(2.120)	2.120	68.974	(68.974)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	29.643	(29.643)	39.310	(39.310)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(29.102)	29.102	(29.102)	29.102
İngiliz Sterlini net etki	541	(541)	10.208	(10.208)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	1.818	(1.818)	41.802	(41.802)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(1.765)	1.765	(1.765)	1.765
Rus Rublesi net etki	53	(53)	40.037	(40.037)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	86.863	(86.863)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	86.863	(86.863)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	7.176	(7.176)	14.322	(14.322)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(7.401)	7.401	(7.401)	7.401
Polonya Zlotisi net etki	(225)	225	6.921	(6.921)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	3.291	(3.291)	6.933	(6.933)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(3.184)	3.184	(3.184)	3.184
Çek Korunası net etki	107	(107)	3.749	(3.749)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(78)	78	185	(185)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	(78)	78	185	(185)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	86	(86)	4.596	(4.596)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	86	(86)	4.596	(4.596)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	76	(76)	76	(76)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	76	(76)	76	(76)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	3.666	(3.666)	72.823	(72.823)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(4.327)	4.327	(4.327)	4.327
Güney Afrika Randı net etki	(661)	661	68.496	(68.496)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	8.823	(8.823)	7.525	(7.525)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(8.946)	8.946	(8.946)	8.946
Avustralya Doları net etki	(123)	123	(1.421)	1.421
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	4.492	(4.492)	4.492	(4.492)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(3.902)	3.902	(3.902)	3.902
Danimarka Kronu net etki	590	(590)	590	(590)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(20)	20	(20)	20
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(20)	20	(20)	20
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	678	(678)	678	(678)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(654)	654	(654)	654
Kanada Doları net etki	24	(24)	24	(24)
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	(6)	6	27.400	(27.400)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	(6)	6	27.400	(27.400)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(8.543)	8.543
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(8.543)	8.543
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	701	(701)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	701	(701)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	7.744	(7.744)	15.842	(15.842)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(11.815)	11.815	(11.815)	11.815
Çin Yuanı net etki	(4.071)	4.071	4.027	(4.027)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(15)	15	23.060	(23.060)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(15)	15	23.060	(23.060)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(39)	39
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	(39)	39
Sırp Dinari net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.922	(1.922)
Sırp Dinari riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinari net etki	-	-	1.922	(1.922)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	(317)	317
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	(317)	317
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	71	(71)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	71	(71)
Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü	-	-	90.740	(90.740)
Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Pakistan Rupisi Net Etki	-	-	90.740	(90.740)
	(12.784)	12.784	423.603	(423.603)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2016	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybemesi	kazanması	kaybemesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(165.333)	165.333	(163.093)	163.093
ABD Doları riskinden korunan kısım	161.153	(161.153)	161.153	(161.153)
ABD Doları net etki	(4.180)	4.180	(1.940)	1.940
Avro net varlık/yükümlülüğü	31.052	(31.052)	42.429	(42.429)
Avro riskinden korunan kısım	(36.408)	36.408	19.241	(19.241)
Avro net etki	(5.356)	5.356	61.670	(61.670)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	43.244	(43.244)	50.996	(50.996)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(46.602)	46.602	(46.602)	46.602
İngiliz Sterlini net etki	(3.358)	3.358	4.394	(4.394)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	3.217	(3.217)	39.247	(39.247)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(3.382)	3.382	(3.382)	3.382
Rus Rublesi net etki	(165)	165	35.865	(35.865)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	80.689	(80.689)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	80.689	(80.689)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	9.027	(9.027)	15.336	(15.336)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(9.520)	9.520	(9.520)	9.520
Polonya Zlotisi net etki	(493)	493	5.816	(5.816)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	3.632	(3.632)	6.726	(6.726)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(3.510)	3.510	(3.510)	3.510
Çek Korunası net etki	122	(122)	3.216	(3.216)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(10)	10	407	(407)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	(10)	10	407	(407)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	136	(136)	4.264	(4.264)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	136	(136)	4.264	(4.264)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	63	(63)	63	(63)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	63	(63)	63	(63)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	7.410	(7.410)	69.400	(69.400)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(7.625)	7.625	(7.625)	7.625
Güney Afrika Randı net etki	(215)	215	61.775	(61.775)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	6.736	(6.736)	5.855	(5.855)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(6.646)	6.646	(6.646)	6.646
Avustralya Doları net etki	90	(90)	(791)	791
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	4.039	(4.039)	4.039	(4.039)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(3.886)	3.886	(3.886)	3.886
Danimarka Kronu net etki	153	(153)	153	(153)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(218)	218	(218)	218
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(218)	218	(218)	218
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	464	(464)	464	(464)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(469)	469	(469)	469
Kanada Doları net etki	(5)	5	(5)	5
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	-	-	26.214	(26.214)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	-	-	26.214	(26.214)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(8.141)	8.141
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(8.141)	8.141
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	607	(607)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	607	(607)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	7.351	(7.351)	15.468	(15.468)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(8.564)	8.564	(8.564)	8.564
Çin Yuanı net etki	(1.213)	1.213	6.904	(6.904)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(8)	8	26.697	(26.697)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(8)	8	26.697	(26.697)
Botswana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	89	(89)
Botswana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botswana Pulası net etki	-	-	89	(89)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.573	(1.573)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	1.573	(1.573)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	11	(11)
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	11	(11)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	400	(400)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	400	(400)
Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü	-	-	85.906	(85.906)
Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Pakistan Rupisi Net Etki	-	-	85.906	(85.906)
	(14.657)	14.657	395.618	(395.618)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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 2017		31 Mart 2016	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	231.322.048	912.594	228.355.380	732.587
ABD Doları	65.410.062	240.497	77.864.898	220.622
İngiliz Sterlini	53.550.698	244.948	62.960.239	256.664
Diğer		167.337		121.083
Toplam ihracat tutarı		1.565.376		1.330.956
Avro	100.131.734	391.960	77.982.913	251.990
ABD Doları	214.912.887	790.530	190.478.297	560.170
İngiliz Sterlini	165.475	743	197.506	835
Diğer		790		1.035
Toplam ithalat tutarı		1.184.023		814.030

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 5.745.654 TL (31 Aralık 2016: 4.418.497 TL) (Not 6), gerçeğe uygun değeri 5.743.013 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: 4.418.228 TL). Gerçeğe uygun değer, finansal borçların kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, değişen ülke risk primi ve piyasa faiz oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 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

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	184.848	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	3.538	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	3.440	-
-----------------------------	---	-------	---

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	183.686	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	2.656	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	4.385	-
-----------------------------	---	-------	---

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen “Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler” ile “Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler” satırlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Montaj ve nakliye gider karşılığı	49.000	3.392
Kota-teşvik prim tahakkukları	17.180	(34.451)
Garanti gider karşılığı	16.601	4.594
İkramiye ve prim tahakkukları	8.346	29.736
Kıdem tazminatı karşılığı	8.066	8.124
Dava karşılıkları	5.484	(595)
İade karşılıkları	2.626	(1.149)
İzin karşılığı	1.830	4.130
	109.133	13.781
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	2.074	650
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.190	1.280
	3.264	1.930

NOT 30 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.

.....