

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	8-60
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-19
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20-21
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21-22
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	22-23
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	24-27
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	28
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
NOT 9 STOKLAR.....	30
NOT 10 DİĞER BORÇLAR	30
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	31
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	32
NOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33-35
NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	35
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	36
NOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	36
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	36
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	37-38
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	39
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	39
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	40
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	40
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-42
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	43
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44-47
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	47-59
NOT 29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	60
NOT 30 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	60

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.611.584	2.581.964
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	26.678	13.609
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	6.700.839	6.504.009
Türev araçlar	7	1.987	9.133
Stoklar	9	4.310.150	3.779.928
Peşin ödenmiş giderler	16	264.407	215.763
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	117.004	106.532
Diğer dönen varlıklar	19	410.951	398.838
Toplam dönen varlıklar		14.443.600	13.609.776
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	2.747	2.552
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	60.248	12.429
Türev araçlar	7	-	38.249
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	291.190	282.261
Maddi duran varlıklar	12	3.407.338	3.264.771
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		461.231	438.112
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	2.239.177	2.140.338
Ertelenmiş vergi varlıkları	25	745.925	648.007
Toplam duran varlıklar		7.207.856	6.826.719
Toplam varlıklar		21.651.456	20.436.495

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	742.512	1.034.417
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	3.157.969	2.227.770
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	27	391.704	550.948
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	3.436.389	3.024.620
Türev araçlar	7	22.354	13.888
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	195.255	323.515
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	20.722	19.712
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	275.150	242.655
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	15.216	28.053
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	522.152	430.630
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	555.603	506.812
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		9.335.026	8.403.020
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	4.350.954	4.113.916
Türev araçlar	7	19.618	-
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	37.075	40.246
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		267.447	241.758
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	186.591	232.163
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	460.524	439.909
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		214.224	50.406
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.536.433	5.118.398
Toplam yükümlülükler		14.871.459	13.521.418

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş 31 Mart 2018	geçmiş 31 Aralık 2017
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		(133.583)	(112.902)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevirim farkları		1.921.871	1.622.125
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(461.934)	(419.715)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		4.791	7.263
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar		2.194	2.009
Birleşme denkleştirme hesabı	20	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	409.115	368.993
Geçmiş yıllar karları		3.663.309	3.410.341
Net dönem karı		176.852	842.949
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		6.742.550	6.880.998
Kontrol gücü olmayan paylar		37.447	34.079
Toplam özkaynaklar		6.779.997	6.915.077
Toplam kaynaklar		21.651.456	20.436.495
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	14		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	1 Ocak -31 Mart 2017
Hasılat	3	5.282.218	4.634.254
Satışların maliyeti		(3.631.546)	(3.156.332)
Brüt kar	3	1.650.672	1.477.922
Genel yönetim giderleri		(259.228)	(219.273)
Pazarlama giderleri		(980.286)	(890.633)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(43.475)	(40.517)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	270.898	228.693
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(134.154)	(132.552)
Esas faaliyet karı		504.427	423.640
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	2.470	427
Yatırım faaliyetlerinden giderler	22	(2.440)	(248)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	10.691	13.866
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		515.148	437.685
Finansman gelirleri	23	334.627	334.451
Finansman giderleri	24	(691.954)	(535.570)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		157.821	236.566
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	25	(30.347)	(65.533)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	50.113	69.706
Dönem karı		177.587	240.739
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		735	485
Ana ortaklık payları		176.852	240.254
Pay başına kazanç (kuruş)	26	0,262	0,356
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	26	0,262	0,356

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem karı	177.587	240.739
Diğer kapsamlı gelir		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(25.801)	(1.492)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(25.602)	(1.507)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	(199)	15
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	5.120	301
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları), vergi etkisi	5.120	301
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	245.976	226.484
Yabancı para çevrim farkları	300.759	253.175
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir	(54.123)	(29.760)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar	195	882
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	(2.475)	2.187
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	1.620	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	11.897	5.908
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gider, vergi etkisi	11.907	5.952
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar, vergi etkisi	(10)	(44)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	237.192	231.201
Toplam kapsamlı gelir	414.779	471.940
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	3.368	1.848
Ana ortaklık payları	411.411	470.092

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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	Tanımlanmış fayda planları yeniden 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 ortakhga ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(94.522)	(316.895)	2.183	1.022.912	329.872	2.574.550	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)	(21.621)	838	251.812	-	-	240.254	470.092	1.848	471.940
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240.254	240.254	485	240.739
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(1.191)	(21.621)	838	251.812	-	-	-	229.838	1.363	231.201
Kar payları (Not 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(425.000)	-	(425.000)	-	(425.000)
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(95.713)	(338.516)	3.021	1.274.724	368.993	3.410.341	240.254	6.023.039	28.478	6.051.517
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(112.902)	(412.452)	2.009	1.622.125	368.993	3.410.341	842.949	6.880.998	34.079	6.915.077
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.859)	-	(114.859)	-	(114.859)
TFRS 15 politika değişikliği sebebiyle etki, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.693)	-	(111.693)	-	(111.693)
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.166)	-	(3.166)	-	(3.166)
Düzeltilmelerden sonraki tutar	675.728	468.811	889	14.507	(112.902)	(412.452)	2.009	1.622.125	368.993	3.295.482	842.949	6.766.139	34.079	6.800.218
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	40.122	802.827	(842.949)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(20.681)	(44.691)	185	299.746	-	-	176.852	411.411	3.368	414.779
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176.852	176.852	735	177.587
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(20.681)	(44.691)	185	299.746	-	-	-	234.559	2.633	237.192
Kar payları (Not 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(435.000)	-	(435.000)	-	(435.000)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(133.583)	(457.143)	2.194	1.921.871	409.115	3.663.309	176.852	6.742.550	37.447	6.779.997

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 2018	2017
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		177.587	240.739
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	(19.766)	(4.173)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		149.575	131.714
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	29	13.487	3.264
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	29	42.758	109.133
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	183.058	118.016
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(9.168)	(6.428)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11	(10.691)	(13.866)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23, 24	110.409	10.599
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	23, 24	70.757	77.306
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	23, 24	2.271	1.626
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	21	(4.542)	(34.620)
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	(94)	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	63	(179)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		705.704	633.131
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(288.752)	(397.558)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(532.101)	(492.100)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(48.644)	(45.018)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		252.525	69.958
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(148.062)	(80.230)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		15.188	(28.405)
Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış)		2.393	28.627
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		82.144	(80.741)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(26.203)	(17.928)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		14.192	(410.264)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(232.809)	(129.275)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.256	1.086
Alınan temettüler		26.264	13.085
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	11	(27.383)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(230.672)	(115.104)
Finansman faaliyetleri:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.016.538	1.322.533
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.349.877)	(388.768)
Ödenen temettüler		(435.000)	-
Ödenen faiz		(129.765)	(57.902)
Alınan faiz		8.636	5.855
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		(36.930)	(12.706)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	23, 24	(2.269)	(1.626)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		71.333	867.386
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(145.147)	342.018
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		174.236	101.969
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		29.089	443.987
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzerleri	4	2.580.893	2.441.652
31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	2.609.982	2.885.639

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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. 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 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2017: %25,15).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 6.683 beyaz yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2017: 5.552) ve 21.753 mavi yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2017: 24.282) olmak üzere toplam 28.437'dir (1 Ocak - 31 Mart 2017: 29.834).

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. ("Beko Malaysia")	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")	Botsvana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	Satış	Dayanıklı tüketim
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
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 2018 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)

<i>Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:</i>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
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	-	-

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler

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

İş Ortaklıkları

VoltBek Home Appliances Private Limited ("VoltBek") (*)	Hindistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
---	-----------	--------------	-------------------

(*) VoltBek, 2017 yılında kurulmuş olup Hindistan dayanıklı tüketim pazarında beyaz eşya üretimi ve satışı gerçekleştirecektir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 26 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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 2018 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 2017 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.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait 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 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. 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.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 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 TFRS 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.

TFRS 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 yükümlüklerini 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

TMSK, TMS 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.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar'; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri'; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar'; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla 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:

Geçerli para birimi	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:				
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,72
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00
Beko Balkans	Sırp Dinari	100,00	100,00	100,00
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00
Beko Indonesia	Endonezya Rupiahı	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Malaysia	Malezya Ringiti	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi, Çek Korunası	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00
Beko Thailand	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00
Beko UK	İngiliz Sterlini, Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00
Beko US	ABD Doları	100,00	100,00	100,00
CoVii	Avro	51,00	51,00	51,00
Dawlance Electronics	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00
Dawlance (Private)	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botswana Pulası	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	Svazi Lilangeni	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00
United Refrigeration Industries	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00
Pan Asia	ABD Doları	100,00	100,00	100,00
Pazarlama A.Ş.	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00
Vietbeko	Vietnam Dongu	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:				
Archin	-	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 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 özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Grup sunulan dönemlere ilişkin özet konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Mart 2017 tarihli özet konsolide finansal durum tablosunda dönen varlıklarda sınıflandırılan 11.888 TL tutarındaki satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar maddi duran varlıklara, duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları içerisinde sınıflandırılan 93.168 TL tutarındaki fon yabancı para çevrim farkları ve geçmiş yıl karları içerisine sınıflandırılmıştır.

TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardına ilk geçiş

Grup, TMS 18'in yerini alan TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını kümülatif etki metoduyla ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 15 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 18'e uygun olarak sunulmuştur. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu geçiş yöntemi uyarınca Grup, bu standardı sadece ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla tamamlanmamış sözleşmeler için hesaplamış ve hesaplanan kümülatif etkiyi geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş (Devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
	Gerçeğe uygun değer farkı kar	Gerçeğe uygun değer farkı
Türev finansal varlıklar	zarara yansıtılan	kar zarara yansıtılan
		Gerçeğe uygun değer farkı
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Factoring borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 15 ve TFRS 9 standartlarına geçişin etkilerine ilişkin açıklamalar

TFRS 15'in uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 31 Mart 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Raporlanan	Düzeltilmeler (*)	Uygulanan standartlar öncesi bakiyeler
Konsolide finansal durum tablosu			
Ertelenmiş vergi varlıkları	745.925	29.984	715.941
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	555.603	22.338	533.265
Diğer uzun vadeli karşılıklar	186.591	(37.617)	224.208
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	214.225	156.957	57.268
Konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu			
Hasılat	5.282.218	(5.441)	5.287.659
Ertelenmiş vergi geliri	50.113	1.197	48.916
Konsolide nakit akış tablosu			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	177.587	(4.244)	181.831

(*) Uzatılmış garanti satışlarının düzeltme etkisinden kaynaklanan hasılat.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 yeniden düzenlenen	TFRS 9 Etkisi	31 Aralık 2017 raporlanan
Konsolide finansal durum tablosu			
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	6.500.068	(3.941)	6.504.009
Ertelenmiş vergi varlıkları	648.782	775	648.007

TFRS 9 ve TFRS 15 standartlarına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl karları	2018
Önceden raporlanan	4.253.290
TFRS 15 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi	(111.693)
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi	(3.166)
Yeniden düzenlenmiş	4.138.431

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.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolara kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, beyaz eşya, tüketici elektroniği, klima ve küçük ev aletleri ürünleri üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Ayrıca, ürünler ile birlikte Grup'un müşterilerine verdiği, satılan ürüne ve satış yapılan ülkeye göre süreleri 1-5 yıl arası değişen yasal garanti taahhütleri vardır. Bu yasal garanti taahhütleri kanunlar tarafından zorunlu kılınan, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhütler olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

Uzatılmış garanti satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, ürettiği ürünler için kanunlar tarafından zorunlu kılınan yasal sürelerin bitişinden başlayan dönemler için garanti taahhüdü satışı yapmaktadır. Verilen ek garanti taahhütlerinin fiyatı, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Grup, uzatılmış garanti satışları nedeniyle verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirmektedir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- malın fiziki zilyetliğinin devri
- malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup, uzatılmış garanti satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı konsolide finansal tablolara alır (Not 3). Grup, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben konsolide finansal tablolara kaydeder.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Grup, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Grup, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Grup, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Grup, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır.

İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen performans primleri gibi nedenler ile değişkenlik göstermektedir. İşlem bedeli, ürünün satışının belirli bir hedefe ulaşması durumunda belirli bir performans priminin taahhüt edildiği durumlarda en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmektedir.

Grup, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, konsolide finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri, yabancı para swap işlemleri ve çapraz kur sabit faiz swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte, gayri kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski faktoring şirketine devredildiğinden yönetimin satış yapma modelini benimsediği finansal varlıklar olup gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net Satışlar	3.868.704	632.019	781.495	5.282.218
<i>Edim Yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanları</i>				
Zamanında	3.863.263	632.019	781.495	5.276.777
Zamanın belli bir anında	5.441	-	-	5.441
Brüt kar	1.258.539	153.096	239.037	1.650.672
Amortisman ve itfa payları	115.507	24.562	12.645	152.714
Yatırım harcamaları	194.275	32.246	9.427	235.948

b) 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
Net Satışlar	3.362.160	568.813	703.281	4.634.254
<i>Edim Yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanları</i>				
Zamanında	3.362.160	568.813	703.281	4.634.254
Brüt kar	1.173.111	102.787	202.024	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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 (Devamı)

b) 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 2018	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Net Satışlar	1.905.892	2.351.552	374.419	650.355	5.282.218
1 Ocak - 31 Mart 2017	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Net Satışlar	1.959.143	1.823.521	275.949	575.641	4.634.254

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	832	592
Banka		
- vadesiz mevduat	350.430	354.745
- vadeli mevduat	2.133.384	2.026.021
Çek ve senetler	54.125	111.538
Diğer	71.211	87.997
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.609.982	2.580.893
Faiz geliri tahakkuku	1.602	1.071
	2.611.584	2.581.964

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	2.416.215	2.389.520
30-90 gün arası	195.369	192.444
	2.611.584	2.581.964

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 (Devamı)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Türk Lirası	13,5	13,5
ABD Doları	1,8	1,8
Avro	0,3	0,0
Botswana Pulası	1,0	1,0
Çek Korunası	(0,6)	(0,6)
Çin Yuanı	1,0	1,1
Endonezya Rupisi	4,6	4,6
Güney Afrika Randı	-	5,3
Hong Kong Doları	0,3	0,3
İngiliz Sterlini	0,4	0,4
İsveç Kronu	(0,8)	(0,8)
İsviçre Frankı	(0,7)	(0,7)
Mısır Lirası	10,8	11,2
Namibya Doları	5,0	5,0
Norveç Kronu	0,2	0,2
Pakistan Rupisi	4,6	4,3
Rumen Leyi	1,5	0,9
Rus Rublesi	7,0	7,5
Tayland Bahtı	0,7	0,7
Vietnam Dongu	1,0	1,0

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar (*)	-	2.747	2.747	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	2.552	2.552
	-	2.747	2.747	-	2.552	2.552

(*) Muhasebe politikası değişikliğine ilişkin açıklamalar Not 2.2’de yer almaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 (Devamı)

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	(%)	TL	(%)	TL
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	0,34	2.668	0,34	2.473
Diğer		79		79
		2.747		2.552

Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş., bilanço tarihinde BIST bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin toplam 185 TL (31 Mart 2017: 838 TL değer artışı (net)) tutarındaki gerçeğe uygun değer azalışı (net), 10 TL (31 Mart 2017: 44 TL) ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, konsolide özkaynaklar içinde "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	2.552	2.735
Gerçeğe uygun değer değişimi	195	882
31 Mart itibarıyla	2.747	3.617

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler	665.270	945.262
Factoring işlemlerinden borçlar (*)	76.723	88.681
Diğer	519	474
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	742.512	1.034.417
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	3.073.527	2.186.766
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (**)	84.442	41.004
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.157.969	2.227.770

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 46.967 TL'si Avro (31 Aralık 2017: 54.361 TL), 29.756 TL'si İngiliz Sterlini (31 Aralık 2017: 34.320 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,6 (31 Aralık 2017: %0,6) ve İngiliz Sterlini için %1,29 (31 Aralık 2017: %1,12)'dir.

(**) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2014 yılı:

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

2013 yılı:

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
Avro	0,5	76.430.738	372.011
Pakistan Rupisi	6,5	8.174.132.916	277.430
Çin Yuanı	4,4	23.905.776	14.962
İsveç Kronu	0,5	1.666.126	786
ABD Doları	2,4	20.526	81
			665.270

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	12,1	439.846.256	439.847
Avro	0,5	60.274.542	272.170
Pakistan Rupisi	6,5	5.916.135.178	200.675
Güney Afrika Randı	8,5	60.000.000	18.456
Çin Yuanı	4,4	23.908.664	13.777
İsveç Kronu	0,5	569.354	260
ABD Doları	2,2	20.366	77
			945.262

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli krediler	683.102	661.519
Uzun vadeli tahvil ihraçları	3.666.234	3.451.294
Diğer	1.618	1.103
	4.350.954	4.113.916

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	14,3	3.219.930.306	3.219.930
Avro	2,6	44.746.293	217.794
Güney Afrika Randı	9,7	750.396.904	250.723
Pakistan Rupisi	6,6	2.008.923.836	68.182
			3.756.629
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(3.073.527)
			683.102

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	13,1	2.349.411.597	2.349.412
Avro	2,6	44.454.182	200.733
Güney Afrika Randı	9,5	750.000.000	230.003
Pakistan Rupisi	6,3	2.008.803.835	68.137
			2.848.285
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(2.186.766)
			661.519

31 Mart 2018 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	510.624.155	2.016.404
Avro	4,0	356.310.932	1.734.272
			3.750.676
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(84.442)
			3.666.234

31 Aralık 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	504.201.724	1.901.799
Avro	4,0	352.231.061	1.590.499
			3.492.298
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(41.004)
			3.451.294

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
2019	448.162	440.344
2020	234.940	221.175
2021	1.703.555	1.580.425
2023	1.974.450	1.885.950
	4.361.107	4.127.894

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	1.047.804	1.730.745
3 - 12 ay arası	2.776.387	1.482.809
1-5 yıl	2.219.597	2.088.609
5 yıl üzeri	1.974.451	1.885.950
	8.018.239	7.188.113

Net finansal borç dağılımı

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	2.611.584	2.581.964
Borçlanma ve tahviller - bir yıl içinde ödenecek	(3.900.481)	(3.262.187)
Borçlanma ve tahviller - bir yıldan sonra ödenecek	(4.350.954)	(4.113.916)
	(5.639.851)	(4.794.139)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	2.611.584	2.581.964
Borçlanma ve tahviller - sabit faizli	(7.561.401)	(6.800.998)
Borçlanma ve tahviller - değişken faizli	(690.034)	(575.105)
	(5.639.851)	(4.794.139)

2018	Borçlanma ve tahviller 1 yıla kadar	Borçlanma ve tahviller 1 yıldan uzun	Toplam
1 Ocak itibarıyla net finansal borç	(3.262.187)	(4.113.916)	(7.376.103)
Nakit akış etkisi	(710.183)	(9.772)	(719.955)
Faktoring borçlarından değişimler	11.958	-	11.958
Yabancı para düzeltmeleri	59.931	(227.266)	(167.335)
31 Mart itibarıyla net finansal borç	(3.900.481)	(4.350.954)	(8.251.435)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

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

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	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	2.846.071	867	(8.234)	1.539.368	2.607	(10.007)
Yabancı para swap İşlemleri	2.996.234	1.120	(14.120)	2.868.887	6.526	(3.881)
	5.842.305	1.987	(22.354)	4.408.255	9.133	(13.888)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	2.792.901	-	(19.618)	2.596.351	38.249	-
--	-----------	---	----------	-----------	--------	---

(*) 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 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	5.259.935	4.871.934
Alınan vadeli senetler	1.436.981	1.545.334
Alınan vadeli çekler	225.172	273.545
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	6.922.088	6.690.813
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(185.641)	(167.090)
Ertelenen finansman geliri	(35.608)	(19.714)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	6.700.839	6.504.009

Şirket 31 Mart 2018 tarihi itibari gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 749.202 TL'yi (31 Aralık 2017: 833.682 TL) ticari alacaklardan düşmüştür.

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 28.053 TL tutarında ticari alacak teminatı içermektedir (31 Aralık 2017: 18.483 TL).

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

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	167.090	137.168
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki	3.941	-
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	171.031	137.168
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	11.404	2.074
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(507)	(294)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(19)	(416)
Yabancı para çevrim farkı	3.732	2.236
31 Mart itibarıyla	185.641	140.768

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari alacaklar	60.248	12.429

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	3.212.678	2.845.593
Borç tahakkukları	240.274	216.562
Ertelenen finansman gideri	(16.563)	(37.535)
	3.436.389	3.024.620

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	1.598.060	1.460.439
Yarı mamul	140.532	122.335
Mamul	1.995.555	1.778.062
Ticari mal	662.859	504.068
Stoklar (brüt)	4.397.006	3.864.904
Değer düşüklüğü karşılığı	(86.856)	(84.976)
Stoklar (net)	4.310.150	3.779.928

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 44.305 TL tutarında stok teminatı içermektedir (31 Aralık 2017: 37.727 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	63.009	58.060
Mamul	19.068	21.587
Ticari mal	4.779	5.329
	86.856	84.976

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

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	84.976	92.668
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	2.083	1.190
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(1.920)	(1.295)
Yabancı para çevrim farkı	1.717	1.261
31 Mart itibarıyla	86.856	93.824

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	211.908	162.273
Pay sahiplerine temettü borçları	6.424	6.141
Alınan depozito ve teminatlar	2.142	5.272
Diğer	54.676	68.969
	275.150	242.655

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018		31 Aralık 2017	
	(%)	TL	(%)	TL
Koç Finansman	47,0	122.724	47,0	132.227
Arçelik – LG	45,0	116.545	45,0	116.480
VoltBek	49,0	42.907	49,0	16.496
Tanı Pazarlama	32,0	4.799	32,0	6.003
Ram Dış Ticaret	33,5	4.215	33,5	11.055
		291.190		282.261

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

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	282.261	236.090
Kar/zararlarından paylar	10.691	13.866
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(2.674)	2.202
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(1.921)	(3.989)
Alınan temettüler	(26.170)	(13.085)
İştirak sermaye payı katılımı	27.383	-
Yabancı para çevrim farkı	1.620	-
31 Mart itibarıyla	291.190	235.084

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Koç Finansman	11.769	9.204
Arçelik – LG	2.191	3.199
Ram Dış Ticaret	524	2.030
Tanı Pazarlama	(1.204)	(567)
VoltBek	(2.589)	-
	10.691	13.866

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	5.466.634	5.102.179
Toplam yükümlülükler	4.831.386	4.476.576
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Toplam satış gelirleri	700.930	573.209
Dönem karı	18.158	22.115

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	7.150.246	6.231.747
Birikmiş amortisman	(3.885.475)	(3.469.448)
Net kayıtlı değer	3.264.771	2.762.299
Dönem başı net kayıtlı değer	3.264.771	2.762.299
Girişler	155.237	62.451
Çıkışlar	(2.875)	(907)
Yabancı para çevirim farkı	99.770	82.424
Cari dönem amortismanı	(109.565)	(93.487)
Dönem sonu net kayıtlı değer	3.407.338	2.812.780
31 Mart itibarıyla:		
Maliyet	7.447.652	6.411.738
Birikmiş amortisman	(4.040.314)	(3.598.958)
Net kayıtlı değer	3.407.338	2.812.780

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	2.944.381	2.542.024
Birikmiş itfa payı	(804.043)	(631.516)
Net kayıtlı değer	2.140.338	1.910.508
Dönem başı net kayıtlı değer	2.140.338	1.910.508
Girişler	80.711	69.313
Çıkışlar	(445)	-
Yabancı para çevirim farkı	61.722	68.054
Cari dönem itfa payı	(43.149)	(40.716)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.239.177	2.007.159
31 Mart itibarıyla:		
Maliyet	3.090.976	2.681.749
Birikmiş itfa payı	(851.799)	(674.590)
Net kayıtlı değer	2.239.177	2.007.159

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 577.255 TL (31 Aralık 2017: 544.522 TL), cari dönemde borçlanma maliyetleri hariç aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 62.725 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2017: 49.183 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (1 Ocak - 31 Mart 2017: Bulunmamaktadır.)

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 717.257.697 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 301.896.261 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 2018	31 Aralık 2017
1 yıla kadar	62.033	57.426
1-5 yıl arası	144.290	139.473
5 yıldan uzun	93.884	90.202
Faaliyet kiralama taahhütleri	300.207	287.101

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

	Alış Taahhütleri	Satış taahhütleri
31 Mart 2018		
TL	485.242	1.073.206
ABD Doları	2.049.883	186.141
Avro	1.321.997	1.565.928
Avustralya Doları	24.261	128.811
Çek Korunası	-	46.066
Çin Yuani	50.112	291.020
Danimarka Kronu	-	48.894
Güney Afrika Randı	12.100	109.136
İngiliz Sterlini	-	450.621
İsveç Kronu	33.954	-
İsviçre Frangı	157.738	-
Kanada Doları	-	6.891
Malezya Ringiti	-	30.893
Norveç Kronu	48.715	9.697
Polonya Zlotisi	-	92.576
Rumen Leyi	133.819	19.616
Rus Rublesi	31.573	47.565
Tayland Bahtı	17.166	137.246
Yeni Zelanda Doları	-	24.339
	4.366.560	4.268.646

	Alış Taahhütleri	Satış taahhütleri
31 Aralık 2017		
TL	138.257	565.523
ABD Doları	1.981.535	61.536
Avro	1.004.308	1.374.024
Avustralya Doları	26.446	151.595
Çek Korunası	-	51.307
Çin Yuani	43.219	224.726
Danimarka Kronu	-	36.331
Güney Afrika Randı	-	92.961
İngiliz Sterlini	-	503.539
İsveç Kronu	31.696	-
İsviçre Frangı	130.967	-
Kanada Doları	-	5.255
Malezya Ringiti	-	24.756
Norveç Kronu	36.577	-
Pakistan Rupisi	-	1.828
Polonya Zlotisi	-	139.810
Rumen Leyi	125.833	12.582
Rus Rublesi	31.534	42.946
Tayland Bahtı	22.313	112.638
Yeni Zelanda Doları	-	30.564
	3.572.685	3.431.921

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminatlar	3.600.119	2.911.732

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	154.391	623.454
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.071	993
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	155.462	624.447

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
ABD Doları cinsinden	64.149	532.667
Türk Lirası cinsinden	59.058	59.250
Avro cinsinden	16.131	14.814
Diğer para birimleri cinsinden	16.124	17.716
	155.462	624.447

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	231.279	215.208
Montaj gider karşılıkları	116.482	98.210
Nakliye gider karşılıkları	55.497	49.303
İade karşılıkları	11.289	10.242
Dava karşılıkları	9.616	9.596
Diğer	97.989	48.071
	522.152	430.630
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	186.561	232.137
Diğer	30	26
	186.591	232.163

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Sabit kıymetler için verilen avanslar	126.262	109.077
Gelecek aylara ait giderler	114.794	91.686
Verilen stok sipariş avansları	23.351	15.000
	264.407	215.763

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	117.004	106.532

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	74.566	195.859
Sosyal güvenlik katkıları	86.685	104.492
İkramiye ve prim tahakkuku	34.004	23.164
	195.255	323.515

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	311.111	291.663
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	38.880	62.911
Gelir tahakkukları	6.010	7.645
Diğer	54.950	36.619
	410.951	398.838

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	460.735	431.528
Alınan avanslar	58.103	66.448
Diğer	36.765	8.836
	555.603	506.812

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 Kr nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 2018		31 Aralık 2017	
	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.

Birleşme denkleştirme hesabı

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

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 2018	31 Aralık 2017
Genel kanuni yedek akçe	83.690	83.690
Diğer kanuni yedek akçe	325.425	285.303
	409.115	368.993

Kar payı dağıtımı

19 Mart 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2018 yılında, 2017 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, %64,375 nispetinde (2017: %62,9) ve 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye 0,64375 TL brüt=net nakit temettü (2017: 0,62895 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye %64,375 nispetinde brüt 0,64375 TL (2017: brüt 0,62895 TL), %54,719 nispetinde net 0,54719 TL (2017: net 0,53461 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2018 yılı Mart ayında (2017 yılı Nisan ayında) gerçekleştirmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	232.165	177.000
Tazminat ve teşvik gelirleri	4.542	34.620
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	8.014	7.069
Konusu kalmayan karşılıklar	9	2.162
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 8)	507	294
Diğer	25.661	7.548
	270.898	228.693
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(62.760)	(94.339)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(36.867)	(12.150)
Peşinat iskontosu	(9.374)	(7.343)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(11.404)	(2.074)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 9)	(2.083)	(1.190)
Diğer	(11.666)	(15.456)
	(134.154)	(132.552)

NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sabit kıymet satış karı	2.376	427
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	94	-
	2.470	427
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	(2.440)	(248)
	(2.440)	(248)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kur farkı gelirleri (*)	284.138	234.820
Türev araçlardan karlar	41.286	93.066
Faiz gelirleri	9.168	6.428
Diğer	35	137
	334.627	334.451

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

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kur farkı giderleri (*)	(354.895)	(312.126)
Faiz giderleri	(183.058)	(118.016)
Türev araçlardan zararlar	(151.695)	(103.665)
Diğer	(2.306)	(1.763)
	(691.954)	(535.570)

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar ve gelir vergisi	34.960	121.925
Peşin ödenen vergiler	(19.744)	(93.872)
Vergi borçları (net)	15.216	28.053
Ertelenmiş vergi varlıkları	745.925	648.007
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(460.524)	(439.909)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	285.401	208.098

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %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.

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

	2018	2017
Vergi geliri/(giderleri)		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(30.347)	(65.533)
- Ertelenmiş vergi	50.113	69.706
Toplam vergi geliri/(gideri), net	19.766	4.173

Grup, ertelenmiş 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.886.480	2.762.388	(704.610)	(685.411)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	21.809	58.370	(4.798)	(12.841)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	2.312	2.116	(116)	(106)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması(*)	-	-	597.577	588.183
Türev araçlar	(34.268)	38.158	7.614	(8.422)
Şüpheli alacaklar karşılığı	(35.875)	(22.818)	9.157	5.932
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(72.352)	(69.609)	15.541	14.822
Kıdem tazminatı karşılığı	(232.073)	(208.146)	46.425	41.639
Kullanılabilecek vergi indirimi	(421.041)	(232.098)	112.339	66.312
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(555.110)	(404.231)	121.806	90.683
Diğer	(329.343)	(436.188)	84.466	107.307
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			285.401	208.098

(*) 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 2018 tarihi itibarı ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 597.577 TL (31 Aralık 2017: 588.183 TL) tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktif olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla – raporlanan	208.098	14.155
Muhasebe politikası değişikliği sebebiyle toplam düzeltmeler	30.760	-
1 Ocak itibarıyla – yeniden düzenlenmiş	238.858	14.155
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	50.113	69.706
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	5.110	257
Yabancı para çevrim farkları	(8.680)	(18.761)
31 Mart itibarıyla	285.401	65.357

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar 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 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Ana ortaklığa ait net dönem karı	176.852	240.254
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr)	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kazanç (kr) (*)	0,262	0,356
Sulandırılmış pay başına kazanç (kr) (*)	0,262	0,356
Hissedarlara dağıtılan temettü	435.000	425.000
Pay başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)	0,644	0,629

(*) Şirketin 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 2018 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 2018	31 Aralık 2017
(a) Ticari Alacaklar		
Ark İnşaat A.Ş. ⁽⁴⁾	10.835	-
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	8.054	4.466
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	3.166	4.209
Koç Üniversitesi ⁽¹⁾	2.306	2.034
Diğer	2.317	2.900
	26.678	13.609
(b) Borçlar		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Arçelik-LG ⁽²⁾	151.090	256.126
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	119.907	153.813
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	75.345	63.685
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽⁴⁾	30.257	17
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	6.054	21.658
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	3.003	4.243
Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾	1.992	21.646
Diğer	4.056	29.760
	391.704	550.948

- (¹) Koç Holding grup şirketleri
(²) İştirakler
(³) Ana ortak
(⁴) Koç Ailesi üyeleri tarafından kontrol edilen şirket

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	20.243	19.267
Diğer	479	445
	20.722	19.712
<i>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	36.116	39.357
Diğer	959	889
	37.075	40.246

(*) 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 2018 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 81.040 TL).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	21.409	20.436
1- 5 yıl arası	37.584	40.872
	58.993	61.308
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(1.196)	(1.350)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	57.797	59.958

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıla kadar	20.722	19.712
1-5 yıl arası	37.075	40.246
	57.797	59.958

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	436.005	246.664
---	---------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	-	18.773
--	---	--------

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

(e) Türev araçlar

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
31 Mart 2018		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	2.216.700	- (11.928)

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
31 Aralık 2017		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	377.713	158 (401)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	5.916	6.142
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.356	3.541
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.360	491
Diğer	1.448	4.564
	13.080	14.738

(b) Mal ve hizmet alımları		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	194.054	163.166
Arçelik-LG	161.762	73.544
Ram Dış Ticaret A.Ş.	66.015	46.310
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	26.780	21.708
Ark İnşaat A.Ş.	24.789	477
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ^(*)	14.982	25.225
Koç Holding A.Ş. ^(**)	9.062	9.089
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	8.841	10.695
Diğer	19.487	18.528
	525.772	368.742

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 2018 tarihinde sona eren dönemde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

^(**) Ana ortak 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 Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörlere sağladığı faydalar toplamı 5.176 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2017: 5.585 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ayrılmalarından dolayı yapılan ödeme yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2017: 2.034 TL).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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) Diğer işlemler

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<i>Faiz gelirleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve		
Bağlı Ortaklıkları	4.511	3.680
<i>Faiz giderleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve		
Bağlı Ortaklıkları	5.773	1.139

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.

Fonlama riski

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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)

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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski ⁽¹⁾	26.678	6.761.087	2.485.416	1.987
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(5.553.490)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.678	6.192.859	2.485.416	1.987
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(5.119.740)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	519.746	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(385.268)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	48.482	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	234.123	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(185.641)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(48.482)	-	-
31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski ⁽¹⁾	13.609	6.516.438	2.381.837	47.382
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(5.218.549)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.609	5.970.709	2.381.837	47.382
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(4.796.631)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	500.799	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(376.988)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	44.930	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	212.020	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(167.090)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(44.930)	-	-

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Grup 1	41.107	11.628
Grup 2	5.948.689	5.758.507
Grup 3	229.741	214.183
	6.219.537	5.984.318

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 2018	31 Aralık 2017
0-1 ay arası	274.063	292.347
1-3 ay arası	105.667	100.657
3-12 ay arası	110.182	79.743
1-5 yıl arası	29.834	28.052
	519.746	500.799

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 tarafından kur riski en aza indirilmektedir.

Kur riski, her bağlı ortaklık için ilgili bağlı ortaklığın 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 31 Mart 2018 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 2017: 150.000.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	4.758.931	4.582.379
Yükümlülükler	(6.086.706)	(5.639.134)
Net finansal durum pozisyonu	(1.327.775)	(1.056.755)
Türev enstrümanların net pozisyonu	1.244.986	1.086.338
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(82.789)	29.583

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018 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	Rumen Leyi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																				
Ticari alacaklar	374.902	213.131	80.974	505.968	76.517	-	232.186	-	-	6	69.265	41.859	860	-	2.357	-	473.584	-	385	3.760.797
Parasal finansal varlıklar	114.625	30.624	22	194.891	-	67	7	4	718	5	7.675	2.393	14	-	1	-	1	1	-	705.029
Diğer	13.106	57.068	58	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-	26.145	-	-	335	588	-	293.105
Toplam Varlıklar	502.633	300.823	81.054	700.859	76.517	67	232.193	4	718	11	76.940	44.261	874	26.145	2.358	-	473.920	589	385	4.758.931
Kısa Vadeli Yükümlülükler																				
Ticari borçlar	173.468	284.321	1.110	-	-	-	-	-	196	-	300	81	-	34.561	-	157	14.392	638	-	1.986.704
Finansal yükümlülükler	29.851	17.981	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216.299
Parasal olan diğer yükümlülükler	1.594	6.805	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.695	148	-	-	-	-	-	-	61.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler																				
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	372.222	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.786.166
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	9.146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.116
Toplam Yükümlülükler	577.135	818.253	1.110	-	-	-	-	-	196	-	300	8.776	148	34.561	-	157	14.392	638	-	6.086.706
Net Finansal Durum Pozisyonu	(74.502)	(517.430)	79.944	700.859	76.517	67	232.193	4	522	11	76.640	35.485	726	(8.416)	2.358	(157)	459.528	(49)	385	(1.327.775)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	415.663	519.102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.000	-	-	-	-	-	-	-	4.097.300
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(319.826)	(47.137)	(81.361)	(694.891)	(80.000)	-	(240.000)	-	-	-	(75.000)	(41.500)	-	-	(2.250)	-	(465.000)	-	-	(2.852.314)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	95.837	471.965	(81.361)	(694.891)	(80.000)	-	(240.000)	-	-	-	(75.000)	(33.500)	-	-	(2.250)	-	(465.000)	-	-	1.244.986
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	21.335	(45.465)	(1.417)	5.968	(3.483)	67	(7.807)	4	522	11	1.640	1.985	726	(8.416)	108	(157)	(5.472)	(49)	385	(82.789)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(87.608)	(574.498)	79.886	700.859	76.517	67	232.193	4	522	11	76.640	35.476	726	(34.561)	2.358	(157)	459.193	(637)	385	(1.620.880)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																				(39.985)
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımın Tutarı	319.826	47.137	81.361	694.891	80.000	-	240.000	-	-	-	75.000	41.500	-	-	2.250	-	465.000	-	-	2.852.314
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımın Tutarı	265.663	519.102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.000	-	-	-	-	-	-	-	3.367.205

(*) 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 net yatırım riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Rumen Leyi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL karşılığı
Türk Lirası karşısında	21.823	15.577	1.257	5.968	(3.483)	67	(7.814)	4	(27)	-	(56)	2.740	-	(8.416)	108	-	8.585	(49)	385	183.105
Avro karşısında	-	(1.273)	-	-	-	-	-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.023)
Rus Rublesi karşısında	(307)	(980)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.364)
Polonya Zlotisi karşısında	(1.019)	3	(1)	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.953)
İngiliz Sterlini karşısında	2.696	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.205
Rumen Leyi karşısında	(3.523)	(1.697)	302	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.175)
Çek Korunası karşısında	(336)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.635)
Norveç Kronu karşısında	932	-	-	-	-	-	-	-	549	-	1.528	-	-	-	-	-	-	-	-	5.791
İsveç Kronu karşısında	729	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168	-	-	-	-	-	-	-	-	3.658
Çin Yuanı karşısında	(76)	1.573	(2.183)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.249)
Güney Afrika Randı karşısında	(2.221)	578	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.528)
Avustralya Doları karşısında	306	574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	726	-	-	-	-	-	-	5.833
Mısır Lirası karşısında	(1)	(27.188)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.766)
Ukrayna Hryvnası karşısında	(3.077)	(30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.095)
İsviçre Frangı karşısında	1.060	177	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.858
Yeni Zelanda Doları karşısında	(552)	(656)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(755)	-	-	-	-	-	-	-	(7.568)
ABD Doları karşısında	323	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.572
Sırp Dinarı karşısında	6.522	(590)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.415
Tayland Bahtı karşısında	(26)	1.514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.852
Malezya Ringiti karşısında	-	(333)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.315)
Vietnam Dongu karşısında	-	(14.696)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(157)	-	-	-	(58.053)
Pakistan Rupisi karşısında	(1.918)	(18.039)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.057)	-	-	(89.354)
	21.335	(45.465)	(1.417)	5.968	(3.483)	67	(7.807)	4	522	11	1.640	1.985	726	(8.416)	108	(157)	(5.472)	(49)	385	(82.789)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 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	Rumen Levi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																				
Ticari alacaklar	435.133	183.215	102.917	629.106	126.235	-	292.599	-	-	6	63.538	46.867	689	-	2.633	-	384.145	-	385	3.815.591
Parasal finansal varlıklar	76.305	29.881	22	-	-	48	7	4	144	5	1.446	(100)	7	-	1	-	1	1	-	458.101
Diğer	14.284	63.451	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.145	-	-	2.549	597	-	308.687
Toplam Varlıklar	525.722	276.547	102.981	629.106	126.235	48	292.606	4	144	11	64.984	46.767	696	26.145	2.634	-	386.695	598	385	4.582.379
Kısa Vadeli Yükümlülükler																				
Ticari borçlar	172.891	265.000	1.188	8	-	-	-	10	1.518	13.431	288	9.894	148	27.191	-	584	47.684	635	-	1.851.643
Finansal yükümlülükler	26.228	11.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.558
Parasal olan diğer yükümlülükler	60	5.458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.858
Uzun Vadeli Yükümlülükler																				
Finansal yükümlülükler	372.222	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.566.718
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	10.434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.357
Toplam Yükümlülükler	571.401	792.060	1.188	8	-	-	-	10	1.518	13.431	288	9.894	148	27.191	-	584	47.684	635	-	5.639.134
Net Finansal Durum Pozisyonu	(45.679)	(515.513)	101.793	629.098	126.235	48	292.606	(6)	(1.374)	(13.420)	64.696	36.873	548	(1.046)	2.634	(584)	339.011	(37)	385	(1.056.755)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	366.146	525.341	-	40.000	-	-	-	-	-	-	-	9.000	-	-	-	-	-	-	-	3.663.917
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(304.291)	(16.314)	(99.116)	(660.000)	(129.000)	-	(290.000)	-	-	-	(60.000)	(47.000)	-	-	(1.750)	-	(390.000)	-	-	(2.577.579)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	61.856	509.027	(99.116)	(620.000)	(129.000)	-	(290.000)	-	-	-	(60.000)	(38.000)	-	-	(1.750)	-	(390.000)	-	-	1.086.338
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	16.177	(6.486)	2.677	9.098	(2.765)	48	2.606	(6)	(1.374)	(13.420)	4.696	(1.127)	548	(1.046)	884	(584)	(50.989)	(37)	385	29.583
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(59.963)	(578.964)	101.751	629.098	126.235	48	292.606	(6)	(1.374)	(13.420)	64.696	36.873	548	(27.191)	2.634	(584)	336.462	(634)	385	(1.365.442)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																				33.494
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	304.291	16.314	99.116	660.000	129.000	-	290.000	-	-	-	60.000	47.000	-	-	1.750	-	390.000	-	-	2.577.579
Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	216.146	525.341	-	40.000	-	-	-	-	-	-	-	9.000	-	-	-	-	-	-	-	2.986.592

(*) 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 net yatırım riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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:

										Güney				Yeni							
		ABD	İngiliz	Rus	Polonya	Rumen	Çek	Norveç	İsveç	Afrika	Danimarka	Avustralya	Zelanda	Japon	Kanada	Tayland	Çin	İsviçre	Pakistan	TL	
31 Aralık 2017	Avro	Doları	Sterlini	Rublesi	Zlotisi	Leyi	Korunası	Kronu	Kronu	Randi	Kronu	Doları	Doları	Yeni	Doları	Bahtı	Yuanı	Frangı	Rupisi	karşılığı	
Türk Lirası karşısında	17.269	49.031	3.194	9.098	(2.765)	48	2.599	4	(49)	-	-	(466)	-	-	884	(389)	(5.854)	(37)	385	274.963	
Avro karşısında	-	238	-	-	-	-	-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	901	
Rus Rublesi karşısında	81	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	909	
Polonya Zlotisi karşısında	2.488	10	(1)	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.269	
İngiliz Sterlini karşısında	2.431	(31)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.860	
Rumen Leyi karşısında	(8.793)	(541)	264	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(727)	-	-	-	-	-	(40.429)	
Çek Korunası karşısında	(584)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.637)	
Norveç Kronu karşısında	453	-	-	-	-	-	-	-	(1.325)	-	4.696	-	-	-	-	-	-	-	-	4.284	
İsveç Kronu karşısında	1.699	-	-	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.667	
Çin Yuanı karşısında	270	107	11	-	-	-	270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.679	
Güney Afrika Randı karşısında	(256)	(522)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.125)	
Avustralya Doları karşısında	593	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	548	-	-	-	-	-	-	4.355	
Mısır Lirası karşısında	2	(26.074)	(794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.374)	
Ukrayna Hryvnası karşısında	(3.418)	(27)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.536)	
İsviçre Frangı karşısında	742	672	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.886	
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.431)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.120)	
Yeni Zelanda Doları karşısında	(61)	(90)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(661)	-	-	-	-	-	-	-	(2.556)	
ABD Doları karşısında	302	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.364	
Sırp Dinarı karşısında	4.098	(41)	-	-	-	-	4.098	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.350	
Tayland Bahtı karşısında	(392)	(971)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(320)	-	-	-	-	-	(5.444)	
Malezya Ringiti karşısında	-	(850)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.206)	
Vietnam Dongu karşısında	-	(11.447)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(195)	-	-	-	(43.200)	
Pakistan Rupisi karşısında	(747)	(16.148)	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	(45.135)	-	-	(90.277)	
	16.177	(6.486)	2.677	9.098	(2.765)	48	2.606	(6)	(1.374)	(13.420)	4.696	(1.127)	548	(1.046)	884	(584)	(50.989)	(37)	385	29.583	

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	Yabancı paranın % 10 oranında değer			
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
31 Mart 2018				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(204.328)	204.328	(203.038)	203.038
ABD Doları riskinden korunan kısım	186.374	(186.374)	186.374	(186.374)
ABD Doları net etki	(17.954)	17.954	(16.664)	16.664
Avro net varlık/yükümlülüğü	36.748	(36.748)	47.882	(47.882)
Avro riskinden korunan kısım	(26.363)	26.363	46.647	(46.647)
Avro net etki	10.385	(10.385)	94.529	(94.529)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	44.277	(44.277)	60.088	(60.088)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(45.062)	45.062	(45.062)	45.062
İngiliz Sterlini net etki	(785)	785	15.026	(15.026)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	4.797	(4.797)	51.275	(51.275)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(4.757)	4.757	(4.757)	4.757
Rus Rublesi net etki	40	(40)	46.518	(46.518)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	7	(7)	112.857	(112.857)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	7	(7)	112.857	(112.857)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	8.855	(8.855)	19.771	(19.771)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(9.258)	9.258	(9.258)	9.258
Polonya Zlotisi net etki	(403)	403	10.513	(10.513)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	4.457	(4.457)	10.275	(10.275)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(4.607)	4.607	(4.607)	4.607
Çek Korunası net etki	(150)	150	5.668	(5.668)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	-	-	296	(296)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	-	-	296	(296)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	25	(25)	5.766	(5.766)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	25	(25)	5.766	(5.766)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	208	(208)	208	(208)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	208	(208)	208	(208)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	-	-	89.052	(89.052)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Güney Afrika Randı net etki	-	-	89.052	(89.052)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	10.761	(10.761)	7.395	(7.395)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(10.159)	10.159	(10.159)	10.159
Avustralya Doları net etki	602	(602)	(2.764)	2.764
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	4.996	(4.996)	4.996	(4.996)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(4.889)	4.889	(4.889)	4.889
Danimarka Kronu net etki	107	(107)	107	(107)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(31)	31	(31)	31
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(31)	31	(31)	31
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	722	(722)	722	(722)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(689)	689	(689)	689
Kanada Doları net etki	33	(33)	33	(33)
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	(2)	2	24.717	(24.717)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	(2)	2	24.717	(24.717)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(9.468)	9.468
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(9.468)	9.468
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	897	(897)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	897	(897)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	28.760	(28.760)	38.155	(38.155)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(29.102)	29.102	(29.102)	29.102
Çin Yuanı net etki	(342)	342	9.053	(9.053)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(20)	20	29.908	(29.908)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(20)	20	29.908	(29.908)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	33	(33)
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	33	(33)
Sırp Dinari net varlık/yükümlülüğü	-	-	5.008	(5.008)
Sırp Dinari riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinari net etki	-	-	5.008	(5.008)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.856)	1.856
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	(1.856)	1.856
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.415)	1.415
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	(1.415)	1.415
Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	94.765	(94.765)
Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım(*)	-	-	-	-
Pakistan Rupisi Net Etki	1	(1)	94.765	(94.765)
Endonezya Rupisi net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.810	(1.810)
Endonezya Rupisi riskinden korunan kısım(*)	-	-	-	-
Endonezya Rupisi Net Etki	-	-	1.810	(1.810)
	(8.279)	8.279	514.566	(514.566)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2017	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	Yabancı paranın %10 oranında değer kazanması	kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(194.446)	194.446	(192.306)	192.306
ABD Doları riskinden korunan kısım	192.000	(192.000)	192.000	(192.000)
ABD Doları net etki	(2.446)	2.446	(306)	306
Avro net varlık/yükümlülüğü	47.107	(47.107)	54.245	(54.245)
Avro riskinden korunan kısım	(39.802)	39.802	27.931	(27.931)
Avro net etki	7.305	(7.305)	82.176	(82.176)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	51.714	(51.714)	66.251	(66.251)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(50.354)	50.354	(50.354)	50.354
İngiliz Sterlini net etki	1.360	(1.360)	15.897	(15.897)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	4.094	(4.094)	47.505	(47.505)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(4.034)	4.034	(4.034)	4.034
Rus Rublesi net etki	60	(60)	43.471	(43.471)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	5	(5)	102.933	(102.933)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	5	(5)	102.933	(102.933)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	13.681	(13.681)	23.801	(23.801)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(13.981)	13.981	(13.981)	13.981
Polonya Zlotisi net etki	(300)	300	9.820	(9.820)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	5.177	(5.177)	10.219	(10.219)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(5.131)	5.131	(5.131)	5.131
Çek Korunası net etki	46	(46)	5.088	(5.088)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	-	-	410	(410)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	-	-	410	(410)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(63)	63	5.396	(5.396)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	(63)	63	5.396	(5.396)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	147	(147)	147	(147)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	147	(147)	147	(147)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	(412)	412	80.878	(80.878)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Güney Afrika Randı net etki	(412)	412	80.878	(80.878)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	10.835	(10.835)	8.036	(8.036)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(11.166)	11.166	(11.166)	11.166
Avustralya Doları net etki	(331)	331	(3.130)	3.130
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	3.917	(3.917)	3.917	(3.917)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(3.633)	3.633	(3.633)	3.633
Danimarka Kronu net etki	284	(284)	284	(284)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(3)	3	(3)	3
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(3)	3	(3)	3
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	791	(791)	791	(791)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(526)	526	(526)	526
Kanada Doları net etki	265	(265)	265	(265)
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	(7)	7	24.344	(24.344)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	(7)	7	24.344	(24.344)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(8.965)	8.965
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(8.965)	8.965
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	798	(798)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	798	(798)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	19.534	(19.534)	28.866	(28.866)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(22.473)	22.473	(22.473)	22.473
Çin Yuanı net etki	(2.939)	2.939	6.393	(6.393)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(14)	14	27.098	(27.098)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(14)	14	27.098	(27.098)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	135	(135)
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	135	(135)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	4.221	(4.221)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	4.221	(4.221)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	(1.330)	1.330
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	(1.330)	1.330
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	(944)	944
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	(944)	944
Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	93.687	(93.687)
Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Pakistan Rupisi Net Etki	1	(1)	93.687	(93.687)
Endonezya Rupisi net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.799	(1.799)
Endonezya Rupisi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Endonezya Rupisi Net Etki	-	-	1.799	(1.799)
	2.958	(2.958)	490.562	(490.562)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018		31 Mart 2017	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	230.990.813	1.085.208	231.322.048	912.594
ABD Doları	86.464.606	333.120	65.410.062	240.497
İngiliz Sterlini	62.851.324	334.627	53.550.698	244.948
Diğer		227.613		167.337
Toplam ihracat tutarı		1.980.568		1.565.376
Avro	83.820.641	412.719	100.131.734	391.960
ABD Doları	215.986.336	884.130	214.912.887	790.530
İngiliz Sterlini	180.147	1.023	165.475	743
Diğer		980		790
Toplam ithalat tutarı		1.298.852		1.184.023

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 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 7.507.305 TL (31 Aralık 2017: 6.341.686 TL) (Not 6), gerçeğe uygun değeri 7.506.455 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: 6.338.517 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 2018 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. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2018 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	1.987	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	2.668	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	41.972	-
-----------------------------	---	--------	---

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	47.382	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	2.473	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	13.888	-
-----------------------------	---	--------	---

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Kota-teşvik prim tahakkukları	29.207	17.180
Montaj ve nakliye gider karşılığı	24.466	49.000
İkramiye ve prim tahakkukları	10.839	8.346
Kıdem tazminatı karşılığı	4.593	8.066
İzin karşılığı	2.091	1.830
İade karşılıkları	1.047	2.626
Dava karşılıkları	20	5.484
Garanti gider karşılığı	(29.505)	16.601
Toplam	42.758	109.133
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	11.404	2.074
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.083	1.190
Toplam	13.487	3.264

NOT 30 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Tayland'da yerleşik bağlı ortaklığımız Beko Thai Co. Ltd.'nin 1.679.040.000 Baht tutarında sermaye artışı yapılmıştır.

Şirket yönetim kurulu 09.04.2018 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısı ile, genel maksat motor üretimi, ürün gamını genişleterek piyasa ihtiyaçlarına özel çözümler sunacak şekilde daha verimli bir organizasyona dönüştürmek amacıyla, endüstriyel motor üretimi, servis hizmetleri ve buna ilişkin ar-ge faaliyetlerine ait aktif ve pasif kalemlerin işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde kül halinde kısmi bölünme yolu ile Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan Wat Motor Sanayi ve Ticaret unvanlı bir anonim şirkete devrine karar verilmiştir.

Şirket yönetim kurulu 09.04.2018 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısı ile, ödeme sistemleri birikimini, finansal teknoloji alanına odaklanarak, daha esnek ve yeni bir yapıya dönüştürmek, yazılım bazlı perakendecilik ve ödeme alanlarında katma değerli çözümler oluşturmak ve yeni iş modelleri yaratmak amacıyla ödeme sistemleri operasyonlarını ve buna ilişkin ar-ge faaliyetlerine ait aktif ve pasif kalemlerin işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde kül halinde kısmi bölünme yolu ile Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan Token Finansal Teknolojiler unvanlı bir anonim şirkete devrine karar verilmiştir.