EY
Building a better working world

Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 234 1067
ey.com
Ticaret Sicil No : 479919
Mersis No: 0-6010-2772-0400010

İstanbul,09.04.2018
Rapor Sayısı: YMM 1440-633/1275-46
Rapor Ekleri: (9)

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ÖZVARLIK TESPİT RAPORU

TASDİKİ YAPAN YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRİN

Adı Soyadı	: A. Feridun Güngör
Bağlı Olduğu Oda	: İstanbul YMM Odası / 1440
Büro Adresi	: Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak Plaza No:27 3. Kat 34398 Maslak - Sarıyer / İstanbul
Telefon Numarası	: (212) 315 30 00

DAYANAK SÖZLEŞMENİN

Günü	: 03.04.2018
Sayısı	: YMM 422–633/1040

TESPİTİ İSTENİLEN MÜKELLEFİN (BÖLÜNEN/DEVREDEN ŞİRKET)

Adı veya Unvanı	: Arçelik A.Ş.
Adresi	: Karaağaç Cad. No:2-6 34445 Sütlüce Beyoğlu / İstanbul
Telefon Numarası	: (212) 314 34 34
Ticaret Sicil No	: 54957 / İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Sermayesi	: 675.728.205,00 TL

KONU : - Özvarlık Tespiti
- Değişme Birimi Katsayı Tespiti
- Bölünmeye Konu Mal ve Hakların Tespiti

SONUÇ : Raporun sonuç bölümünde açıklanmıştır.

Building a better working world

İÇİNDEKİLER

I. GENEL BİLGİ 3

A. Şirket Bilgileri 3

B. Sermaye Bilgileri 4

II. İNCELENEN BELGELER 5

III. İNCELENEN DEFTERLER 5

IV. YAPILAN İNCELEMELER 6

A. Talep Konusu İşlemin ve Temel Unsurlarının Hukuki Açıdan Vasıflandırılması 7

B. Bölünen Şirketin 31.12.2017 Tarihli Mali Tabloları 11

C. Bölünen Şirketin Özvarlığının Tespiti 22

D. Bölünen Şirketin Kısmi Bölünmeye Konu Malvarlığının Bölünmesine İlişkin Esaslar 24

1. Dönen Varlıklar 24

2. Duran Varlıklar 27

3. Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar 29

4. Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar 31

E. Bölünen Şirketin Kısmi Bölünmeye İlişkin İş İlişkileri 32

F. Kısmi Bölünme Yoluyla Devredilecek Üretim İşletmesi'nin Kayıtlı Değerinin Tespiti 32

G. Hisselerin Değişim Oranı ve Değişim Biriminin Tespiti 34

H. Bölünen Şirkette Sermaye Azaltımı 35

I. Kısmi Bölünme İşlemi Neticesinde Yeni Kurulacak Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı 35

V. SONUÇ 36

EKLER LİSTESİ 39

T.C. Yeminli Mali Müşavir

Building a better working world

I. GENEL BİLGİ

Arçelik Anonim Şirketi

A. Şirket Bilgileri

İstanbul Ticaret Siciline 54957 / 4388 sicil numarası ile kayıtlı bulunan Arçelik A.Ş. ("Bölünen Şirket"), Karaağaç Caddesi No:2-6 34445 Sütlüce-Beyoğlu / İstanbul adresinde elektrikli, elektriksiz veya başka bir enerji kaynağı ile çalışan buzdolabı, dondurucu, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi, termosifon, elektrik süpürgesi, cila makinesi, klima cihazı, soğutma cihazı ve tertibatları, radyo, televizyon, ses ve resim kayıt cihaz ve setleri, fırın, soba, ocak, saç kurutma makinesi, karıştırıcılar ve bunun gibi her türlü ev aletleri ile banyo küveti ve hazır mutfak, ev mobilyası ile halı gibi ev ekonomisi içinde yer alan tertibatlar, cihazlar ve bunların ticari ve sınai tipleri ile yukarıda sayılanların ana ve tali girdilerini oluşturan kompresör, elektrik motorları, karbüratörler, güç aktarma cihazları gibi komponentlerinin; cep telefonları ve bunların hatları ile komponentlerinin; elektronik alet ve aksamları ile komponentlerinin; taşıt ve binek araçları ile bunların motor ve sair aksamlarının; enerji üretimi, kullanımı, nakli ve dağıtımı araçlarının üretimi, sanal ortam da dahil satış ve pazarlanması, kiraya verilmesi, ithali ve ihracı ile ilgili bütün ticari ve sınai faaliyeti ile iştigal etmektedir.

Arçelik Anonim Şirketi'nin ("Bölünen Şirket") kuruluşuna mezuniyet veren İcra Vekilleri Heyeti Kararı'nın 15.10.1954 tarih ve 4/3737 sayılı olduğu; ilgili kararın 09.11.1954 tarihinde Ticaret Vekaletince tasdik edildiği; şirketin İstanbul Asliye 1'inci Ticaret Mahkemesi'nin 20.01.1955 tarih ve 55/34 sayı ile tasdiki ve sonrasında İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 54957/4388 sicil numarası ile anonim şirket nev'inde kurulmuş olduğu ve kuruluşunun 21.01.1955 tarihinde tescil edildiği anlaşılmıştır.

Bölünen Şirket'in ticari merkezinin, 19.04.2006 tarih ve 6538 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği şekliyle Karaağaç Caddesi No:2-6 34445 Sütlüce-Beyoğlu / İstanbul olduğu ve Bölünen

Building a better working world

Şirket'in Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 073 001 8000 vergi kimlik numarası ile kayıtlı kurumlar vergisi mükellefi olduğu tarafımızca görülmüştür (Ek 1).

B. Sermaye Bilgileri

Arçelik Anonim Şirketi, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim şirket statüsündedir.

Kurumun 675.728.205,00 Türk Lirası tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiş olup, bu sermayenin %5'inden fazlasına sahip ortaklarının unvan, adres ve hisse oranlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Ortağın Unvanı	Adresi	Hisse Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	Nakkaştepe, Azizbey Sok. No:1 34674 Kuzguncuk / İstanbul	40,51
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Tic. ve San. A.Ş.	Bankalar Cad. No:23 Karaköy - Beyoğlu / İstanbul	12,05
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	Bankalar Cad. No:23 Karaköy- Beyoğlu / İstanbul	5,56
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	Ünalan Mah. Ayazma Sok. No:29 Çamlıca İş Merkezi B2 Blok K:3 Üsküdar / İstanbul	5,14
Halka açık kısım	--	25,15

Kurumun önceki sermayesini oluşturan 399.960.000,00 TL' sinin ödendiğine ilişkin, Yeminli Mali Müşavir Özcan HINÇAL tarafından hazırlanan 15.12.2008 tarih ve YMM 321/2008-115 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" bulunmaktadır.

29.04.2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca tescil olunup, 05.05.2009 tarih ve 361 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen şirketin sermaye artışına ilişkin ana sözleşme değişikliğine ilişkin kararla, şirketin sermayesi 399.960.000,00 TL'den 659.934.000,00 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan 259.974.000,00 TL sermayenin 249.975.000,00 TL'si nakden ödenmiş, 9.999.000,00 TL'si ise dönem

karından karşılanmış olup, artırıma ilişkin yayımlanan 05.05.2009 tarih ve 7304 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'ne raporumuz ekinde yer verilmiştir(Ek 2).

15.794.205,00 TL'lik son sermaye artışı ise kurumun, 31.12.2008 tarihinde Grundig Elektronik A.Ş.'nin mevcut tüm aktif ve pasifini bir kül halinde devralması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucundaki özvarlıklar itibariyle karşılanmış olup, karar 30.06.2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca tescil edilerek, 03.07.2009 tarih ve 7346 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Söz konusu kararda Arçelik A.Ş. ve Grundig Elektronik A.Ş.'nin 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurullarında onaylanan 31.12.2008 tarihli finansal tabloları esas alınarak, Kadıköy 4.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 10.03.2009 tarih ve Esas No:2009-677 D. İş sayılı kararına binaen 15.04.2009 tarihi itibariyle istihsal olunan Bilirkişi Raporu ile uzman kuruluş KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 14.04.2009 tarihli raporu uyarınca birleşme oranının %97,66264 ve değiştirme oranının 1'e 0,1947396 olarak belirlenmesi ve Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihinde mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Arçelik A.Ş. tarafından devir alınması suretiyle Grundig Elektronik A.Ş. ile Türk Ticaret Kanun'un 451. ve Kurumlar Vergisi Kanun'un 18-20. Maddeleri dairesinde birleşilmesi ve ekli birleşme sözleşmesinin onaylanmasına oy birliğiyle karar verilmiştir. İlgili kararın yer aldığı Ticaret Sicil Gazetesi'ne raporumuz ekinde yer verilmiştir (Ek: 3).

II. İNCELENEN BELGELER

Bölünen Şirket'in tasdik durumları aşağıda belirtilen yasal defterleri ve kısmi bölünme işlemi kapsamında hazırlanan ve detayları aşağıda yer alan dayanak belgeler incelemeye konu edilmiştir.

III. İNCELENEN DEFTERLER

Mükellef kurum, 13.12.2011 tarih ve 28141 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 1 Sıra No.lu Elektronik Defter Genel Tebliği'ndeki usul ve esaslar çerçevesinde; 01.01.2015 tarihinden itibaren yasal defterlerini elektronik ortamda tutmaktadır. 1 Sıra No.lu Elektronik Defter Genel Tebliği uyarınca; elektronik ortamda tutulan defterler için açılış onayı, "hesap döneminin ilk ayına ilişkin olarak alınan elektronik defter beratını" ifade etmektedir.

Yukarıda yer verilen açıklamalar çerçevesinde, mükellef kurumun 2016 ve 2017 hesap dönemlerinde Vergi Usul Kanunu hükümleri gereğince kullanmakta olduğu yasal defterlerden yevmiye ve kebir defterinin açılış onayı noter nezdinde yaptırılmamıştır. Diğer yandan, ilgili dönem envanter defterinin tasdik bilgisine aşağıda yer verilmektedir.

Dönemi	Defterin Adı	Tasdik Makamı	Tasdik Tarihi / No	Tasdik Yeri
2016	Envanter Defteri (Ara Tasdik)	Gaziosmanpaşa 11. Noteri	26.01.2016 / 01515	İstanbul
2017	Envanter Defteri (Ara Tasdik)	Gaziosmanpaşa 11. Noteri	17.01.2017 / 01080	İstanbul

IV. YAPILAN İNCELEMELER

Bölünen Şirket, Yeminli Mali Müşavirliğimize başvurmak suretiyle, resmi kayıtları üzerinde şirketin öz kaynaklarının, kısmi bölünme konusu aktif ve pasif varlıkların mukayyet değerlerinin ve varsa cari değerlerinin, kısmi bölünmede uygulanacak yöntemin yeterli olup olmadığının, Bölünen Şirket tarafından tespit edilmiş bulunan "bölünen şirketin kısmi bölünmeye konu olan malvarlığı bölümlerinin" değerlerinin tespitine; bunların bölünmeye konu/net defter değerlerinin, sermaye azaltımına yapılıp yapılmayacağına; sermaye azaltılması durumunda, kısmi bölünen şirkette kalan net malvarlığının şirketin borçlarını karşılamaya yeterli olduğuna, sermaye azaltılmasına gerek olmaması durumunda ise, buna ilişkin tespitleri gösteren incelemelerin yapılmasını talep etmişlerdir.

Bu kapsamda Yeminli Mali Müşavirliğimizce yapılan incelemede, Arçelik Anonim Şirketi'nin yeniden yapılandırılması ve faaliyetlerinde verimliliğin sağlanması amaçları çerçevesinde, genel maksat motor üretimini, 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 faaliyetlerinin yürütüldüğü bölümlerin "Genel Maksat Motorları Üretim İşletmesi" olarak kısmi bölünmeye konu edilmesi suretiyle kurum kayıtlı değerleri üzerinden, 6102 sayılı Türk Ticaret

Kanunu'nun ("TTK") 159 ila 179. maddeleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 19. ve 20. maddeleri ile 31/10/2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Ayni Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ" hükümleri kapsamında yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine ("Devralan Şirket" veya "Yeni Kurulacak Şirket") devredilmesine ve bu kapsamda bölünme işlemleri için gerekli yasal muamelelerin yapılarak ilgili mercilere başvurulmasına karar verildiği anlaşılmaktadır. (Ek 4)

Bölünen Şirket tarafından TTK'nın 167. maddesi kapsamında tanzim edilecek taslak Bölünme Planı ile sair evrakların hazırlanmasını müteakip Genel Kurul'un onayına sunulacağı anlaşılmıştır.

Bu kapsamda, TTK'nın bölünme müessesesini düzenleyen 159 ila 179. maddeleri, KVK'nın "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi ile 31/10/2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Ayni Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ" hükümleri dairesinde gerçekleştirilmesi planlanan kısmi bölünme işlemi için Bölünen Şirket'in talebi üzerine 31/12/2017 tarihli bilanço ve mizanı esas alınmak suretiyle Bölünen Şirket tarafından tespit edilmiş bulunan kısmi bölünmeye konu olan malvarlığı bölümleri değerleri ve bölünme işlemi kapsamında sermaye azaltımına gerek olup olmadığı hususlarının tespiti bakımından Yeminli Mali Müşavirliğimizce yapılan inceleme sonuçları aşağıdaki biçimde gösterilmiştir.

A. Talep Konusu İşlemin ve Temel Unsurlarının Hukuki Açıdan Vasıflandırılması

TTK'nın bölünme işlemlerini düzenleyen 159. vd maddeleri ve ilgili bir kısım yasal düzenlemeler aşağıdaki şekildedir:

"(1) Bir şirket tam veya kısmi bölünebilir.

....

b) Kısmi bölünmede, bir şirketin malvarlığının bir veya birden fazla bölümü diğer şirketlere devrolunur. Bölünen şirketin ortakları, devralan şirketlerin paylarını ve haklarını iktisap ederler veya bölünen şirket,

devredilen malvarlığı bölümlerinin karşılığında devralan şirketlerdeki payları ve hakları elde ederek yavru şirketini oluşturur."

TTK'nın "Geçerli Bölünmeler" başlıklı 160. maddesinde sermaye şirketleri ve kooperatiflerin sermaye şirketlerine ve kooperatiflere bölünebileceği düzenleme altına alınmıştır. TTK'nın "Sermaye Artırımı" başlıklı 163. maddesinin 2. fıkrasında; "*Bölünmede, ayni sermaye konulmasına ilişkin hükümler uygulanmaz"* denmektedir.

TTK'nın "Alacakların Teminat Altına Alınması" başlıklı 175 inci maddesinde;

"(1) Bölünmeye katılan şirketler, 174 üncü maddede öngörülen ilanların yayımı tarihinden itibaren üç ay içinde, istemde bulunan alacaklıların alacaklarını teminat altına almak zorundadırlar.
(2) Bölünme ile, alacaklıların alacaklarının tehlikeye düşmediğinin ispatı hâlinde, teminat altına almak yükümü ortadan kalkar.
(3) Diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması hâlinde, şirket, teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir."

hükmü yer almaktadır.

Yukarıda yer verilen TTK hükümlerinin yanı sıra, KVK'nın 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendinde KVK yönünden "Kısmi Bölünme" ve 20'nci maddesinde "Bölünme" ile ilgili vergisel düzenlemeler hükme bağlanmıştır.

KVK'nın 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendi aşağıdaki hükmü amirdir:

"Tam mükellef bir sermaye şirketinin veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye'deki iş yeri veya daimi temsilcisinin bilançosunda yer alan taşınmazlar ile en az iki tam yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri ya da sahip oldukları üretim veya hizmet işletmelerinin bir veya birkaç kayıtlı sermaye şirketine devretmesi, bu Kanunun uygulanmasında kısmi bölünme hükmündedir. Ancak, üretim veya hizmet işletmelerinin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde

faaliyetin devamı için gerekli aktif ve pasif kalemlerin tümünün devredilmesi zorunludur. Kısmi bölünmede devredilen varlıklara karşılık edinilen devralan şirket hisseleri, devreden şirkete kalacağı gibi doğrudan bu şirketin ortaklarına da verilebilir. Taşınmaz ve iştirak hisselerinin bu bent kapsamında devrinde, devralan şirketin hisselerinin devreden şirketin ortaklarına verilmesi halinde, devredilen taşınmaz ve iştirak hisselerine ilişkin borçların da devri zorunludur."

Söz konusu hükmün tetkikinden de anlaşılacağı gibi KVK'nın 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendinde Kısmi Bölünmeye konu iktisadi kıymetler tek tek sayılmaktadır.

Buna göre kısmi bölünme işlemi kapsamında, tam mükellef bir sermaye şirketinin veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye'de iş yeri ve daimi temsilcisinin bilançosunda yer alan:

(1) Taşınmazlar ile
(2) En az iki tam yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri ya da
(3) Sahip oldukları üretim veya hizmet işletmelerinin bir veya birkaçı,

kayıtlı değerleri üzerinden mevcut veya yeni kurulacak bir şirkete ayni sermaye olarak koyulabilecektir.

Bununla birlikte, 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 19.2.2 no.lu kısmında kısmi bölünme müessesesi ayrıntılı olarak düzenlenmiş olup 19.2.2.1 no.lu kısmında üretim ve hizmet işletmelerinin kısmi bölünme suretiyle devrine ilişkin açıklamalara yer verilmiştir. Söz konusu açıklamalar aşağıdaki gibidir;

"Üretim veya hizmet işletmelerinin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde faaliyetin devamı için gerekli aktif ve pasif kalemlerin tümünün devredilmesi zorunludur. Kısmi bölünme sonucu hem bölünen işletmenin hem de bölünme sonucunda varlıkları devralan işletmenin faaliyetine devam etmesi esastır. Bu kapsamda, söz konusu işletmelerin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde faaliyetin devamı için gerekli taşınmaz, her türlü tesis, makine ve teçhizat, alet, edevat, taşıtlar, gayrimaddi haklar ile hammadde, mamul, yarı mamul mallar gibi aktif kıymetler ile ilgili pasif kıymetlerin tümünün devredilmesi zorunludur.

Building a better working world

Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu maddesinde, devir ve tam bölünme işlemlerinde maddede belirlenen sınır dahilinde devralınan kurumların zararlarının indirimi kabul edilmiş ancak, kısmi bölünme işlemlerinde zarar mahsubuna ilişkin herhangi bir hükme yer verilmemiştir. Bu nedenle kısmi bölünmede, bölünen kurumdan devralan kuruma zarar intikali öngörülmediğinden, geçmiş yıl zararlarının hiçbir şekilde devredilmesi mümkün değildir.

Öte yandan, kurum bilançosunda yer alan devredilen üretim ve hizmet işletmeleri ile doğrudan ilgili olan nakit, alacaklar, menkul kıymetler ve borçların da devri zorunludur.

Bu kıymetlerden nakit, alacaklar ve menkul kıymetlerin devredilen işletme ile doğrudan bağının kurulamaması halinde ise bu kıymetlerin devri ihtiyaridir.

Devredilecek söz konusu kıymetlerin tutarının mükellefçe belirlenmesi esastır. Mevcut kayıtlardan bu kıymetlerin devredilen işletme ile ilgili olanların tespit edilebilmesi halinde, bu tutar; kayıtlardan devredilen işletme ile ilgili olanların tespit edilememesi halinde ise mükellefin belirleyeceği uygun dağıtım anahtarlarına göre hesaplanan tutar dikkate alınacaktır.

Devredilen üretim ve hizmet işletmeleriyle doğrudan ilgili olan borçların mükellef tarafından tespit edilememesi halinde, devredilecek işletmenin aktif içerisindeki payı üzerinden bir dağıtım anahtarı tespit edilmesi ve buna göre devredilecek borçların tutarının hesaplanması mümkündür.
Örneğin; aktif toplamı 2000 birim olan şirketin aktif içindeki payı 500 birim olan cam üretim işletmesinin kısmi bölünme kapsamında devredilmesi ancak, mevcut kayıtlardan da bu işletme ile doğrudan ilgili nakit, alacaklar, menkul kıymetler ve borçların tutarlarının gerçek durumunun tespitinin mümkün olamaması halinde, dağıtım anahtarı %25 olarak dikkate alınacak ve buna isabet eden borç tutarı devre konu olacaktır.

Bununla birlikte, kısmi bölünmede borçların da devredilmesi halinde ayni sermaye tutarının devredilen borç tutarı kadar eksik gerçekleşeceği tabiidir."

T.C. 1923 MALİ MÜŞAVİR

Ayrıca, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 31 Ekim 2012 tarihli 28453 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Ayni Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ"in 5. maddesinde "Ayni sermaye konulması sonucu mülkiyet değişikliğine konu olan mal ve hakların mahkemece atanan bilirkişiler tarafından tespit edilmiş değeri; birleşme, bölünme ve tür değişikliğinde ise mülkiyet değişikliğine konu olan mal ve hakların yeminli mali müşavir veya serbest muhasebeci mali müşavir, denetime tabi şirketlerde ise denetçi tarafından tespit edilmiş değeri saptanır" denmektedir.

Yukarıda belirtildiği üzere; gerek kısmi bölünmeyi düzenleyen KVK'nın ilgili maddelerinde gerekse kısmi bölünmeyle ilgili detaylı açıklamaların yer aldığı 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yer alan düzenlemeler, TTK'nın yukarıda yer verilen hükümleri ve diğer sair yasal düzenlemeler uyarınca üretim işletmelerinin kısmi bölünme suretiyle bir başka şirkete devredilmesi mümkündür.

B. Bölünen Şirketin 31.12.2017 Tarihli Mali Tabloları

Bölünen Şirket Arçelik A.Ş.'nin 31.12.2017 tarihi itibariyle Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış 31.12.2017 tarihli mali tabloları ile bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları aşağıda yer almaktadır (Ek 5, 6).

BÖLÜNEN ŞİRKET ARÇELİK A.Ş.'NİN 31.12.2017 TARİHLİ VERGİ USUL KANUNU'NA (VUK) GÖRE HAZIRLANAN AYRINTILI BİLANÇOSU (Ek 5)

AKTİF(VARLIKLAR)

	Cari Dönem		
I -DÖNEN VARLIKLAR	31.12.2017		
A-Hazır Değerler		245.486.003,84	
1-Kasa	0,00		
2-Alınan Çekler	0,00		
3-Bankalar	244.346.587,24		
4-Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri(-)	0,00		
5-Diğer Hazır Değerler	1.139.416,60		
B-Menkul Kıymetler		0,00	
1-Hisse Senetleri	0,00		
2-Özel Kesim Tahvil,Senet ve Bonoları	0,00		

3-Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	0,00		
4-Diğer Menkul Kıymetler	0,00		
5-Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0,00		
C-Ticari Alacaklar		6.313.036.090,11	
1-Alıcılar	6.186.749.092,43		
2-Alacak Senetleri	110.129.025,66		
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)	-5.187.868,60		
4-Verilen Depozito ve Teminatlar	2.364.492,19		
5-Kazanılmamış Fin. Kir. Faiz Gelirleri(-)	0,00		
6-Diğer Ticari Alacaklar	-13.787.678,25		
7-Şüpheli Ticari Alacaklar	137.265.487,46		
8-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-104.496.460,78		
D-Diğer Alacaklar		80.977.742,45	
1-Ortaklardan Alacaklar	0,00		
2-İştiraklerden Alacaklar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0,00		
4-Personelden Alacaklar	125.326,20		
5-Diğer Çeşitli Alacaklar	80.852.416,25		
6-Diğer Alacak Senetleri Reeskontu (-)	0,00		
7-Şüpheli Diğer Alacaklar	0,00		
8-Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	0,00		
E-Stoklar		1.735.501.384,57	
1-İlk Madde ve Malzeme	629.729.545,00		
2-Yarı Mamüller-Üretim	102.465.250,23		
3-Mamüller	448.356.412,13		
4-Ticari Mallar	203.333.196,73		
5-Diğer Stoklar	1.353.646,98		
6-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0,00		
7-Verilen Sipariş Avansları	350.263.333,50		
F-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri		0,00	
1-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri			
2-Yıllara Yaygın İnşaat Enflasyon Düz. Hes.			
3- Taşeronlara Verilen Avanslar			
G-Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		33.859.280,25	
1-Gelecek Aylara Ait Giderler	33.833.881,79		
2-Gelir Tahakkukları	25.398,46		
H-Diğer Dönen Varlıklar	0,00	212.960.717,67	
1- Devreden KDV	167.211.947,90		
2-İndirilecek KDV	0,00		
3-Diğer KDV	38.488.567,87		
4-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.659.849,94		
5- İş Avansları	6.731,25		
6-Personel Avansları	874.436,12		
7-Sayım ve Tesellüm Noksanları	0,00		
8-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	3.719.184,59		
9-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar Karşılığı (-)	0,00		
	0,00		
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI			**8.621.821.218,89**

T.C. ... MALİ MÜŞAVİR

AKTİF (VARLIKLAR)

II -DURAN VARLIKLAR	Cari Dönem 31.12.2017		
A-Ticari Alacaklar		61.764,89	
1-Alıcılar	0,00		
2-Alacak Senetleri	0,00		
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
4-Kazanılmamış Fin. Kiralama Faiz Gelirleri(-)	0,00		
5-Verilen Depozito ve Teminatlar	61.764,89		
6-Şüpheli Alacaklar Karşılığı(-)	0,00		
B-Diğer Alacaklar			
1-Ortaklardan Alacaklar	0,00		
2-İştiraklerden Alacaklar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0,00		
4-Personelden Alacaklar	0,00		
5-Diğer Çeşitli Alacaklar	0,00		
6-Diğer Alacak Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
7-Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı(-)	0,00		
C-Mali Duran Varlıklar		3.053.756.597,10	
1-Bağlı Menkul Kıymetler	3.789.951,87		
2-Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karş.(-)	0,00		
3-İştirakler	184.653.046,40		
4-İştiraklere Sermaye Taahhütleri(-)	0,00		
5-İştirakler Sermaye Payları Değer Düşüklüğü Karş.(-)	0,00		
6-Bağlı Ortaklıklar	2.865.313.598,83		
7-Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri(-)	0,00		
8-Bağlı Ortaklıklar Serm. Payları Değer Düş. Karş.(-)	0,00		
9-Diğer Mali Duran Varlıklar	0,00		
10-Diğer Mali Duran Varlıklar Karşılığı(-)	0,00		
D-Maddi Duran Varlıklar		1.061.745.604,61	
1-Arazi ve Arsalar	14.763.989,70		
2-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	253.057.864,12		
3-Binalar	444.657.323,77		
4-Tesis,Makine ve Cihazlar	3.573.028.640,62		
5-Taşıtlar	3.658.234,43		
6-Demirbaşlar	362.884.080,45		
7-Diğer Maddi Duran Varlıklar	0,00		
8-Birikmiş Amortismanlar(-)	-3.839.144.240,81		
9-Yapılmakta Olan Yatırımlar	237.021.665,10		
10-Verilen Avanslar	11.818.047,23		
E-Maddi Olmayan Duran Varlıklar		239.489.105,34	
1-Haklar	211.592.164,31		
2-Şerefiye	0,00		
3-Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	44.000.000,00		
4-Araştırma ve Geliştirme Giderleri	930.746.842,89		
5-Özel Maliyetler	30.416.228,82		
6-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	75.434.656,09		
7-Birikmiş Amortismanlar(-)	-1.052.700.786,77		
8-Verilen Avanslar	0,00		
F-Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar		0,00	
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		6.231.508,06	

1-Gelecek Yıllara Ait Giderler	6.231.508,06		
2-Gelir Tahakkukları	0,00		
H-Diğer Duran Varlıklar		3.175.448,26	
1-Gelecek Yıllarda İndirilecek KDV	0,00		
2-Diğer KDV	0,00		
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar	0,00		
4-Elden Çıkarılacak Stoklar ve Maddi Duran Varlıklar	3.175.448,26		
5-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	0,00		
6-Diğer Çeşitli Duran Varlıklar	0,00		
7-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	0,00		
8-Birikmiş Amortismanlar(-)	0,00		
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI			**4.364.460.028,26**
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI			**12.986.281.247,15**

PASİF (KAYNAKLAR)

III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	**Cari Dönem 31.12.2017**		
A-Mali Borçlar		2.485.854.443,63	
1-Banka Kredileri	1.585.510.000,00		
2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0,00		
3-Ert. Fin. Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)	0,00		
4-Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	900.344.443,63		
5-Tahvil,Anapara,Borç Taksit ve Faizleri	0,00		
6-Çıkarılmış Bonolar ve Senetler	0,00		
7-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler	0,00		
8-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)	0,00		
9-Diğer Mali Borçlar	0,00		
B-Ticari Borçlar		2.843.376.218,45	
1-Satıcılar	2.839.941.285,72		
2-Borç Senetleri	0,00		
3-Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
4-Alınan Depozito ve Teminatlar	3.434.932,73		
5-Diğer Ticari Borçlar	0,00		
C-Diğer Borçlar		89.288.409,21	
1-Ortaklara Borçlar	22.511.957,26		
2-İştiraklere Borçlar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0,00		
4-Personele Borçlar	66.776.451,95		
5-Diğer Çeşitli Borçlar	0,00		
6-Diğer Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
D-Alınan Avanslar		1.780,00	
1- Alınan Sipariş Avansları	0,00		
2-Alınan Diğer Avanslar	1.780,00		
E-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Hakedişleri		0,00	
1-Yıllara Yaygın İnş. ve Onr.Hakediş Bed.	0,00		
2-Yıllara Yaygın İnşaat Enf. Düzeltme Hesabı	0,00		

F-Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler		132.413.944,67	
1-Ödenecek Vergi ve Fonlar	77.222.183,19		
2-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	48.937.951,19		
3-Vadesi Geçmiş Ert. veyaTaks. Vergi ve Diğer Yük.	0,00		
4-Ödenecek Diğer Yükümlülükler	6.253.810,29		
G-Borç ve Gider Karşılıkları		286.223.627,65	
1-Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Karşılıkları	1.023.673,88		
2-Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yük.	0,00		
3-Kıdem Tazminatı Karşılığı	0,00		
4-Maliyet Giderleri Karşılığı	285.199.953,77		
5-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	0,00		
H-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		267.517,00	
1-Gelecek Aylara Ait Gelirler	267.517,00		
2-Gider Tahakkukları	0,00		
I-Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar		38.488.567,87	
1-Hesaplanan KDV	0,00		
2-Diğer KDV	38.488.567,87		
3-Merkez ve Şubeler Cari Hesabı	0,00		
4-Sayım ve Tesellüm Fazlaları	0,00		
5-Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar	0,00		
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			**5.875.914.508,48**

IV -UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	Cari Dönem 31.12.2017		
A-Mali Borçlar		3.906.719.445,29	
1-Banka Kredileri	440.344.445,29		
2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0,00		
3-Ertelenmiş Fin. Kira Borçlanma Maliyetleri(-)	0,00		
4-Çıkarılmış Tahviller	3.466.375.000,00		
5-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler	0,00		
6-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)	0,00		
7-Diğer Mali Borçlar.	0,00		
B-Ticari Borçlar		0,00	
1-Satıcılar	0,00		
2-Borç Senetleri	0,00		
3-Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
4-Alınan Depozito ve Teminatlar	0,00		
5-Diğer Ticari Borçlar	0,00		
C-Diğer Borçlar		0,00	
1-Ortaklara Borçlar	0,00		
2-İştiraklere Borçlar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0,00		
4-Diğer Çeşitli Borçlar	0,00		
5-Diğer Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
6-Kambiyo Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Borçlar	0,00		

D-Alınan Avanslar		0,00	
1-Alınan Sipariş Avansları	0,00		
2-Alınan Diğer Avanslar	0,00		
E-Borç ve Gider Karşılıkları		559.026.791,70	
1-Kıdem Tazminatı Karşılıkları	559.026.791,70		
2-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	0,00		
F-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		69.132.420,89	
1-Gelecek Yıllara Ait Gelirler	0,00		
2-Gider Tahakkukları	69.132.420,89		
G-Diğer Uzun Vadeli Yab. Kaynakl.		0,00	
1-Gelecek Yıllara Ertelenen veya Terkin Edilecek KDV	0,00		
2-Tesise Katılma Payları	0,00		
3-Diğer Çeş. Uzun Vadeli Yab. Kayn.	0,00		
	0,00		
	0,00		
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			**4.534.878.657,88**
V-ÖZ KAYNAKLAR			
A-Ödenmiş Sermaye		695.888.504,46	
1-Sermaye	675.728.205,00		
2-Ödenmemiş Sermaye(-)	0,00		
3-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Fark.	20.160.299,46		
4-Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları(-)	0,00		
B-Sermaye Yedekleri		439.256.046,77	
1-Hisse Senedi İhraç Primleri	599.636,12		
2-Hisse Senedi İptal Karları	0,00		
3-M.D.V. Yeniden Değerl. Artışl.	0,00		
4-İştirakler Yeniden Değerleme Artışları	0,00		
5-Diğer Sermaye Yedekleri	438.656.410,65		
C-Kar Yedekleri		1.064.915.217,43	
1-Yasal Yedekler	371.058.786,97		
2-Statü Yedekleri	0,00		
3-Olağanüstü Yedekler	693.856.424,62		
4-Diğer Kar Yedekleri	5,84		
5-Özel Fonlar	0,00		
D-Geçmiş Yıllar Karları		0,00	
1-Geçmiş Yıllar Karları	0,00		
E-Geçmiş Yıllar Zararları(-)		0,00	
1-Geçmiş Yıllar Zararları(-)	0,00		
F-Dönem Net Karı (Zararı)		375.428.312,13	
1-Dönet Net Karı	375.428.312,13		
2-Dönem Net Zararı(-)	0,00		
ÖZ KAYNAKLAR TOPLAMI			**2.575.488.080,79**
PASİF(KAYNAKLAR) TOPLAMI			**12.986.281.247,15**

Building a better working world

BÖLÜNEN ŞİRKET ARÇELİK A.Ş.'NİN 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ VERGİ USUL KANUNU'NA (VUK) GÖRE HAZIRLANAN AYRINTILI GELİR TABLOSU (Ek 5)

	Cari Dönem	
	31.12.2017	
A-BRÜT SATIŞLAR		15.352.524.979,11
1-Yurt İçi Satışlar	6.151.855.397,00	
2-Yurt Dışı Satışlar	7.485.163.622,16	
3-Diğer Gelirler	1.715.505.959,95	
B-SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)		389.863.057,70
1-Satıştan İadeler(-)	61.404.394,46	
2-Satış İskontoları(-)	21.594.958,21	
3-Diğer İndirimler(-)	306.863.705,03	
C-NET SATIŞLAR		14.962.661.921,41
D-SATIŞLARIN MALİYETİ(-)		12.055.806.047,39
1-Satılan Mamüller Maliyeti(-)	8.681.131.156,95	
2-Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)	1.798.645.231,99	
3-Satılan Hizmet Maliyeti(-)	17.947,85	
4-Diğer Satışların Maliyeti(-)	1.576.011.710,60	
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI		**2.906.855.874,02**
E-FAALİYET GİDERLERİ(-)		1.784.494.202,26
1-Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	174.954.788,11	
2-Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri(-)	967.964.815,77	
3-Genel Yönetim Giderleri(-)	641.574.598,38	
FAALİYET KARI VEYA ZARARI		**1.122.361.671,76**
F-DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KÂRLAR		830.030.310,38
1-İştiraklerden Temettü Gelirleri	13.178.447,43	
2-Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri		
3-Faiz Gelirleri	14.305.763,19	
4-Komisyon Gelirleri		
5-Konusu Kalmayan Karşılıklar	180.768,86	
6-Menkul Kıymet Satış Karları	0,00	
7-Kambiyo Karları	654.444.602,13	
8-Reeskont Faiz Gelirleri	38.575.401,30	
9-Enflasyon Düzeltmesi Karları		
10-Diğer Olağan Gelir ve Karlar	109.345.327,47	
G-DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR(-)		589.649.543,85
1-Komisyon Giderleri(-)	0,00	
2-Karşılık Giderleri(-)	86.423.747,03	
3-Menkul Kıymet Satış Zararları(-)		

4-Kambiyo Zararları(-)	475.681.167,79	
5-Reeskont Faiz Giderleri(-)	0,00	
6-Enflasyon Düzeltmesi Zararları(-)		
7-Diğer Olağan Gider ve Zararlar(-)	27.544.629,03	
H-FİNANSMAN GİDERLERİ(-)		989.405.025,63
1- Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	245.340.965,55	
2- Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	744.064.060,08	
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR		**373.337.412,66**
I-OLAĞANDIŞI GELİR VE KÂRLAR		3.227.245,95
1- Önceki Dönem Gelir ve Karları	0,00	
2- Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	3.227.245,95	
J-OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLARI(-)		112.672,60
1-Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları(-)	0,00	
2- Önceki Dönem Gider ve Zararları(-)		
3- Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar(-)	112.672,60	
DÖNEM KARI VEYA ZARARI		**376.451.986,01**
K-DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER KARŞILIKLARI (-)		1.023.673,88
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		**375.428.312,13**

BÖLÜNEN ŞİRKET ARÇELİK A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Ek 6)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Notlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	2.581.964	2.441.871
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34	13.609	6.504
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	6.504.009	5.288.765
Türev araçlar	8	9.133	4.804
Stoklar	11	3.779.928	2.761.570
Peşin ödenmiş giderler	20	215.763	119.154
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	106.532	74.629
Diğer dönen varlıklar	23	398.838	276.575
Toplam dönen varlıklar		**13.609.776**	**10.973.872**
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	6	2.552	2.735

Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	12.429	24.484
Türev araçlar	8	38.249	178.882
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	12	282.261	236.090
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	--	--
Maddi duran varlıklar	13	3.264.771	2.762.299
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye	15	438.112	393.752
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	2.140.338	1.910.508
Ertelenen vergi varlıkları	32	648.007	426.746
Toplam duran varlıklar		**6.826.719**	**5.935.496**
Toplam varlıklar		**20.436.495**	**16.909.368**

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Notlar	**31 Aralık 2017**	**31 Aralık 2016**
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	1.034.417	1.239.158
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	2.227.770	1.011.416
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	34	550.948	506.164
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	3.024.620	2.579.825
Türev araçlar	8	13.888	4.385
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	323.515	246.298
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	34	19.712	16.622
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	242.655	220.873
Dönem karı vergi yükümlülüğü	32	28.053	23.363
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	430.630	412.360
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	23	506.812	345.624
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**8.403.020**	**6.606.088**
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	4.113.916	3.407.081
Türev araçlar		--	--
Diğer borçlar	8		

-İlişkili taraflara diğer borçlar	34	40.246	56.292
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar			
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	241.758	227.571
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	18	232.163	140.236
Ertelenen vergi yükümlülüğü	32	439.909	412.591
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		50.406	54.932
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**5.118.398**	**4.298.703**
Toplam yükümlülükler		**13.521.418**	**10.904.791**

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Notlar		
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	24	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	24	468.811	468.811
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(112.902)	(94.522)
-Duran varlıklar yeniden değerleme artış/ azalışları		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevirim farkları		1.622.125	1.022.912
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(419.715)	(323.047)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		7.263	6.152
Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları			
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları		2.009	2.183
Birleşme denkleştirme hesabı	24	14.507	14.507

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	24	368.993	329.872
Geçmiş yıllar karları		3.410.341	2.574.550
Net dönem karı		842.949	1.299.912
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		6.880.998	5.977.947
Kontrol gücü olmayan paylar		34.079	26.630
Toplam özkaynaklar		**6.915.077**	**6.004.577**
Toplam kaynaklar		**20.436.495**	**16.909.368**
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	17		

BÖLÜNEN ŞİRKET ARÇELİK A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU (Ek 6)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Notlar	1 Ocak-31-Dec-17 2017	1 Ocak-31-Dec-17 2016
Hasılat	4,25	20.840.613	16.096.172
Satışların maliyeti	4,25	(14.334.414)	(10.756.612)
Brüt kar		**6.506.199**	**5.339.560**
Genel yönetim giderleri	26	(936.579)	(762.791)
Pazarlama giderleri	26	(4.027.699)	(3.227.324)
Araştırma ve geliştirme giderleri	26	(170.177)	(151.668)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28	711.838	690.067
Esas faaliyetlerden diğer giderler	28	(371.751)	(389.773)
Esas faaliyet karı		**1.711.831**	**1.498.071**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29	8.285	418.742
Yatırım faaliyetlerinden giderler	29	(7.347)	(2.413)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından paylar	12	39.090	34.857

Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		**1.751.859**	**1.949.257**
Finansman gelirleri	30	901.539	670.046
Finansman giderleri	31	(1.832.501)	(1.417.622)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**820.897**	**1.201.681**
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	32	(194.034)	(100.195)
- Ertelenmiş vergi geliri	32	218.440	202.664
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		**845.303**	**1.304.150**
Dönem karının dağıtımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		2.354	4.238
Ana ortaklık payları		**842.949**	**1.299.912**
Pay başına kazanç (kr)	33	**1,247**	**1,924**
Sulandırılmış pay başına kazanç (kr)	33	**1,247**	**1,924**

Kısmi bölünme suretiyle Arçelik A.Ş. bünyesinde yer alan Üretim İşletmesi'nin kısmi bölünme neticesinde Yeni Kurulacak Şirket'e **kayıtlı değerleri üzerinden** devredilmesi söz konusu olduğundan; Bölünen Şirket Arçelik A.Ş.'nin yukarıda yer verilen Vergi Usul Kanunu'na (VUK) Göre Hazırlanmış 31.12.2017 Tarihli Ayrıntılı Bilanço ve Gelir Tablosu; bölünen şirketin özvarlığının tespitinde esas alınmıştır.

C. Bölünen Şirketin Özvarlığının Tespiti

Yapılan inceleme neticesinde, Bölünen Şirket'in 31/12/2017 tarihli bilanço ve mizanının ticari defterleri ile uyumlu olduğu tespit edilmiş olup bu bilanço ve mizanın incelenmesi neticesinde şirketin aktif ve pasif hesapları ile özvarlık hesabının aşağıda arz edildiği gibi olduğu tarafımızca tespit edilmiştir. (Ek 7)

AKTİF TOPLAMI	**12.986.281.247,15**
DÖNEN VARLIKLAR	8.621.821.218,89
DURAN VARLIKLAR	4.364.460.028,26
PASİF TOPLAMI	**12.986.281.247,15**
KISA VADELİ YAB. KAY.	5.875.914.508,48
UZUN VADELİ YAB. KAY.	4.534.878.657,88
ÖZKAYNAKLAR	2.575.488.080,79

Bu bilançoya göre, özvarlık dökümünün de aşağıda arz edildiği şekilde olduğu tarafımızca tespit edilmiştir:

ÖZKAYNAKLAR	**2.575.488.080,79**
SERMAYE	675.728.205,00
ÖDENMEMİŞ SERMAYE (-)	—
SER.DÜZ.OLUMLU FARK.	20.160.299,46
SER.DÜZ.OLUMSUZ FARK.(-)	—
SERMAYE YEDEKLERİ	439.256.046,77
YASAL YEDEKLER	371.058.786,97
OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	693.856.424,62
DİĞER KAR YEDEKLERİ	5,84
STATÜ YEDEKLERİ	—
ÖZEL FONLAR	—
GEÇMİŞ YILLAR KARLARI	—
GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI (-)	—
DÖNEM NET KARI	375.428.312,13

Yeminli Mali Müşavirliğimiz tarafından, Bölünen Şirket defter ve kayıtları üzerinden yapılan incelemeler neticesinde, Bölünen Şirket'in ödenmiş sermayesinin 675.728.205,00 TL olduğu ve tespit edilen 675.728.205,00 TL'lik ödenmiş sermayenin tamamının 2.575.488.080,79 TL'lik şirket özvarlığı içinde korunduğu tespit edilmiştir.

D. Bölünen Şirketin Kısmi Bölünmeye Konu Malvarlığının Bölünmesine İlişkin Esaslar

1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğ uyarınca, kurum bilançosunda yer alan devredilen üretim işletmeleri ile doğrudan ilgili olan nakit, alacaklar, menkul kıymetler ve borçların da devri zorunludur. Ancak bu kıymetlerden nakit, alacaklar ve menkul kıymetlerin devredilen işletme ile doğrudan bağının kurulamaması halinde ise bu kıymetlerin devri ihtiyaridir.

Bu kapsamda Bölünen Şirket'in 31/12/2017 tarihli bilanço ve mizanında bulunan ve Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi'ne ait aktif ve pasif bilanço kalemlerinin tespitine ilişkin çalışmasında dikkate alınan esaslara aşağıda yer verilmiştir:

1. Dönen Varlıklar

1.1. Kasa, Bankalar, Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri ve Diğer Hazır Değerler

Bölünen Şirketin "Bankalar" hesaplarında takip edilen mevduatlardan Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile ilgili olanlar doğrudan tespit edilemediğinden; ilgili mevduatlar Bölünen Şirket tarafından belirlenen uygun dağıtım anahtarına göre devre konu edilmiştir. Bu kapsamda, Bölünen Şirket'in "Bankalar" hesaplarında takip edilmekte olan mevduat tutarı 31/12/2017 tarihi itibariyle toplam 244.346.587,24 TL'dir. Belirtilen tutardan mükellefçe (Bölünen Şirketçe) belirlenmiş olan dağıtım anahtarın dahilinde Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesine 100.346.426,23 TL aktarılmıştır.

"Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri" hesabının Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile doğrudan bağlantısının kurulamaması sebebiyle söz konusu hesap bakiyesi Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.

1.2. Alıcılar, Alacak Senetleri, Alacak Senetleri Reeskontu (-), Verilen Depozito ve Teminatlar, Diğer Ticari Alacaklar, Şüpheli Ticari Alacaklar ve Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)

Yapılan çalışmada, 6.186.749.092,43 TL tutarındaki "Alıcılar" hesap bakiyesinin 4.933.172,65 TL'si Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgili olduğundan devre konu edilmiş, kalan tutarlar Bölünen Şirket'e bırakılmıştır.

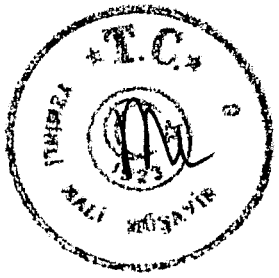
Diğer taraftan; "Alacak Senetleri", "Alacak Senetleri Reeskontu (-)", "Verilen Depozito ve Teminatlar", "Diğer Ticari Alacaklar", "Şüpheli Ticari Alacaklar" ve "Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)" hesaplarında bulunan tutarların Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgisi kurulamadığından bu tutarlar Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.

1.3. Personelden Alacaklar ve Diğer Çeşitli Alacaklar

"Personelden Alacaklar" ve "Diğer Çeşitli Alacaklar" hesaplarında bulunan tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

1.4. İlk Madde ve Malzeme, Yarı Mamüller-Üretim, Mamüller, Ticari Mallar ve Verilen Sipariş Avansları

Yapılan çalışmada, 629.729.545,00 TL tutarındaki "İlk Madde ve Malzeme" hesap bakiyesinin 11.624.431,63 TL'si Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgili olduğundan, devre konu edilmiş, kalan tutarlar Bölünen Şirket'te bırakılmıştır. Yapılan çalışmada, 102.465.250,23 TL tutarındaki "Yarı Mamuller" hesap bakiyesinin 8.352.138,44 TL'si Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgili olduğundan, devre konu edilmiş, kalan tutarlar Bölünen Şirket'te bırakılmıştır. Yapılan çalışmada, 448.356.412,13 TL tutarındaki "Mamuller" hesap bakiyesinin 33.366.656,57 TL'si Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgili olduğundan, devre konu edilmiş, kalan tutarlar Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.



Diğer yandan; "Ticari Mallar", "Diğer Stoklar" ve "Verilen Sipariş Avansları" hesaplarında bulunan tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

1.5. Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları

"Gelecek Aylara Ait Giderler" ve "Gelir Tahakkukları" hesaplarında bulunan tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

1.6. Devreden KDV

Kısmi bölünme yoluyla devredilen varlıklarla ilgili olup bölünen şirkette indirim konusu edilemeyen KDV'nin yeni şirkette mükerrer indirime yol açmayacak şekilde indirim konusu edilmesi mümkündür.

Buna göre devreden KDV'nin devrolunan varlıklara isabet eden KDV tutarı devralan şirkette indirilebilecektir. Gerçekleştirilecek kısmi bölünme işleminde Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesine ilişkin olan stok ve sabit kıymetler için yüklenilen KDV tutarları Bölünen Şirket tarafından belirlenmiş ve 167.211.947,90 TL tutarındaki Devreden KDV hesap bakiyesinin 8.475.373,33 TL'si Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesine aktarılmıştır. Kalan tutar ise Bölünen Şirket'te bırakılarak, devreden KDV'nin mükerrer indirimi engellenmiştir.

1.7. Diğer KDV, Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar

Söz konusu hesap bakiyesinin oluşturan aktif kıymetlerin tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

1.8. İş Avansları

Hesap bakiyesini oluşturan avanslardan, tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

1.9. Personel Avansları

Hesap bakiyesini oluşturan avanslardan, tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

1.10. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar

Yapılan çalışmada, 3.719.184,59 TL tutarındaki "Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar" hesap bakiyesinin tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

2. Duran Varlıklar

2.1. Verilen Depozito ve Teminatlar

Hesaplarda bulunan tutarların tamamının Bölünen Şirket faaliyetleri ile ilgili olması sebebiyle Verilen Depozito ve Teminatlar hesap bakiyesinin tamamı Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.

2.2. Bağlı Menkul Kıymetler, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Hesaplarda bulunan tutarların tamamının Bölünen Şirket faaliyetleri ile ilgili olması sebebiyle Bağlı Menkul Kıymetler, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar hesap bakiyesinin tamamı Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.

2.3. Maddi Duran Varlıklar

Yapılan çalışmada; Maddi Duran Varlıklar bünyesinde yer alan 255.530,92 TL tutarındaki "Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri", 233.404,84 TL tutarındaki "Binalar", 91.733.694,69 TL tutarındaki "Tesis Makine ve Cihazlar", 34.499,72 TL tutarındaki "Taşıtlar" 2.388.961,72 TL tutarındaki "Demirbaşlar" toplamı olan 94.646.091,89 TL ile aktifi düzenleyici nitelikteki bu sabit kıymetlere ilişkin -79.149.290,08 TL "Birikmiş

Amortisman" hesap bakiyesi Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile ilgili olduğundan devre konu edilmiştir.

Ayrıca, 237.021.665,10. TL tutarındaki "Yapılmakta Olan Yatırımlar" hesap bakiyesindeki iktisadi kıymet yatırımlarının 19.870,40 TL'si Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgili olduğundan Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile ilişkilendirilerek devre konu edilmiş, kalan tutarlar Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.

Yukarıda yer verilenler dışında Maddi Duran Varlıklar içerisinde yer alan başkaca bir sabit kıymet bölünmeye konu edilmemiştir.

2.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Yapılan çalışmada; Maddi Olmayan Duran Varlıklar bünyesinde yer alan 2.124.347,57 TL tutarındaki "Haklar", 10.127.458,13 TL tutarındaki "Araştırma ve Geliştirme Giderleri", ile aktifi düzenleyici nitelikteki bu sabit kıymetlere ilişkin -7.107.321,47 TL "Birikmiş Amortisman" hesap bakiyesi Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile ilgili olduğundan devre konu edilmiştir.

Yukarıda yer verilenler dışında Maddi Olmayan Duran Varlıklar içerisinde yer alan başkaca bir sabit kıymet bölünmeye konu edilmemiştir.

2.5. Gelecek Yıllara Ait Giderler

Gelecek Yıllara Ait Giderler hesaplarında bulunan tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

2.6. Diğer Duran Varlıklar

Diğer Duran Varlıklar hesaplarında bulunan tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

EY
Building a better working world

3. Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

1 Seri Nolu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 19.2.2.1 no.lu kısmında "... kurum bilançosunda yer alan devredilen üretim ve hizmet işletmeleri ile doğrudan ilgili olan nakit, alacaklar, menkul kıymetler ve borçların da devri zorunludur." hükmüne yer verilmiştir.

Yukarıda yer verilen Tebliğ hükmü uyarınca kısmi bölünmeye konu edilen üretim işletmesine ait varlıklara ilişkin borçların da devrinin zorunlu olduğu anlaşılmaktadır.

Bölünen Şirket'in 31/12/2017 tarihli bilanço ve mizanında kısmi bölünme işlemine konu Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi'ne ait pasif bilanço kalemlerinin hesaplanmasına ilişkin esaslara aşağıda yer verilmiştir:

3.1. Mali Borçlar (Banka Kredileri ve Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri)

Bölünen kurum tarafından kullanılan krediler ve bu kredilerden uzun vadeli olanlarına ilişkin anapara taksitleri ve faizleri toplamı 31/12/2017 tarihi itibariyle toplam 2.485.854.443,63 TL'dir.

Belirtilen kredilerin tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan, bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

3.2. Ticari Borçlar (Satıcılar ve Alınan Depozito ve Teminatlar)

Yapılan çalışmada, 2.839.941.285,72 TL tutarındaki Satıcılar hesap bakiyesinin 34.619.681,99 TL'si Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgili olduğundan Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi ile ilişkilendirilerek devre konu edilmiş, kalan tutarlar Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.

Yapılan çalışmada, 3.434.932,73 TL tutarındaki "Alınan Depozito ve Teminatlar" hesap bakiyesinin tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan, bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

3.3. Diğer Borçlar (Ortaklara Borçlar ve Personele Borçlar)

"Ortaklara Borçlar" ve "Personele Borçlar" hesaplarında bulunan tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

3.4. Alınan Avanslar (Alınan Diğer Avanslar)

Alınan Diğer Avanslar hesabında bulunan tutarların tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

3.5. Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler

Yapılan çalışmada, "Ödenecek Vergi ve Fonlar", "Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri" ve Ödenecek Diğer Yükümlülükler" kesintileri hesaplarında yer alan tüm vergi ve sosyal güvenlik kesintileri Bölünen Şirket'te bırakılmıştır.

3.6. Borç ve Gider Karşılıkları (Maliyet Giderleri Karşılıkları)

Yapılan çalışmada, Maliyet Giderleri Karşılıkları hesap bakiyesinde yer alan değerlerin tamamı Bölünen Şirket'in faaliyetine ilişkin olduğundan devre konu edilmemiştir.

3.7. Gelecek Aylara Ait Gelirler

Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları hesap bakiyesinde yer alan değerlerin tamamı Bölünen Şirket'in faaliyetine ilişkin olduğundan devre konu edilmemiştir.

3.8. Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar hesap bakiyesinde yer alan değerlerin tamamı Bölünen Şirket'in faaliyetine ilişkin olduğundan devre konu edilmemiştir.

Building a better working world

4. Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar

4.1. Mali Borçlar (Banka Kredileri ve Çıkarılmış Tahviller)

Bölünen kurum tarafından kullanılan uzun vadeli krediler nedeniyle 31/12/2017 tarihi itibariyle "Banka Kredileri" hesabında bulunan tutar 440.344.445,29 TL; yurtdışı piyasalarda ihraç edilen tahviller nedeniyle 31/12/2017 tarihi itibariyle "Çıkarılmış Tahviller" hesabında bulunan tutar 3.466.375.000,00 TL'dir.

Belirtilen krediler ve tahvillerin tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan, bu kıymetler devre konu edilmemiştir.

4.2. Borç ve Gider Karşılıkları (Kıdem Tazminatı Karşılıkları)

559.026.791,70 TL tutarındaki "Kıdem Tazminatı Karşılıkları" hesap bakiyesini oluşturan Bölünen Şirketin çalışanlarının kıdem tazminatı yükümlülüğü için ayırdığı karşılıklardan; Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi'ne devredilen personele ait olan kısım 23.139.673,00 TL olarak tespit edilerek Üretim İşletmesi ile doğrudan ilgili olduğundan devre konu edilmiş, kalan tutarlar Bölünen Şirket'e bırakılmıştır.

4.3. Gider Tahakkukları

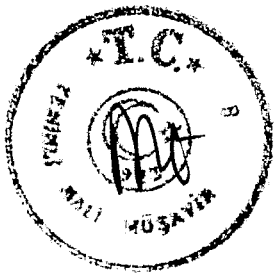
Bölünen Şirketin 31/12/2017 tarihli bilançosunda yer alan Gider Tahakkukları hesap bakiyesinin tamamı Bölünen Şirket faaliyetlerine ilişkin olduğundan, belirtilen borçlar devre konu edilmemiştir.

E. Bölünen Şirketin Kısmi Bölünmeye İlişkin İş İlişkileri

Gerçekleştirilmesi planlanan kısmi bölünme işlemi neticesinde, Bölünen Şirket'te çalışmakta olan personellerden kısmi bölünmeye konu üretim işletmesi'nde çalışan personel, Devralan Şirket'e devredilecektir. Devredilen personeller hakkında, Devralan Şirket tarafından TTK'nın 178 inci maddesi, 4857 Sayılı İş Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerinin yerine getirecektir.

F. Kısmi Bölünme Yoluyla Devredilecek Üretim İşletmesi'nin Kayıtlı Değerinin Tespiti

Bölünen Şirket'in 31/12/2017 tarihli mali tablo ve bilançosu üzerinden kısmi bölünmesi suretiyle yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine devredilecek Üretim İşletmesi'nin ve bu üretim işletmesine bağlı aktif ve pasif varlıkların şirket kayıtları içerisindeki varlığı Bölünen Şirket defterlerinden tespit edilmiştir. Bölünen Şirket kayıtlarına göre kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine devredilecek Üretim İşletmesi'ne ilişkin aktif ve pasif varlıklar ile bunların kayıtlı değerleri aşağıdaki şekildedir(Ek 7):



EY
Building a better working world

KISMI BOLUNMEYE KONU URETIM IŞLETMESININ AYRINTILI BILANÇOSU
(TL)

AKTİF(VARLIKLAR) / PASİF (KAYNAKLAR)

I -DÖNEN VARLIKLAR	Cari Dönem 31.12.2017			III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	Cari Dönem 31.12.2017		
A-Hazır Değerler		100.346.426,23		A-Mali Borçlar		0,00	
1-Kasa	0,00			1-Banka Kredileri			
2-Alınan Çekler	0,00			2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar			
3-Bankalar	100.346.426,23			3-Ert. Fin. Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)			
4-Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri(-)				4-Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri			
5-Diğer Hazır Değerler				5-Tahvil,Anapara,Borç Taksit ve Faizleri			
C-Ticari Alacaklar		4.933.172,65		6-Çıkarılmış Bonolar ve Senetler			
1-Alıcılar	4.933.172,65			7-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler			
2-Alacak Senetleri				8-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)			
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)				9-Diğer Mali Borçlar			
4-Verilen Depozito ve Teminatlar				B-Ticari Borçlar		34.619.681,99	
5-Kazanılmamış Fin. Kir. Faiz Gelirleri(-)	0,00			1-Satıcılar	34.619.681,99		
6-Diğer Ticari Alacaklar				2-Borç Senetleri			
7-Şüpheli Ticari Alacaklar				3-Borç Senetleri Reeskontu(-)			
8-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)				4-Alınan Depozito ve Teminatlar			
E-Stoklar		53.343.226,64		5-Diğer Ticari Borçlar			
1-İlk Madde ve Malzeme	11.624.431,63			C-Diğer Borçlar		0,00	
2-Yarı Mamüller-Üretim	8.352.138,44			1-Ortaklara Borçlar			
3-Mamüller	33.366.656,57			2-İştiraklere Borçlar			
4-Ticari Mallar				3-Bağlı Ortaklıklara Borçlar			
5-Diğer Stoklar				4-Personele Borçlar	0,00		
6-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)				5-Diğer Çeşitli Borçlar	0,00		
7-Verilen Sipariş Avansları	0,00			6-Diğer Borç Senetleri Reeskontu(-)			
H-Diğer Dönen Varlıklar		8.475.373,33					
1- Devreden KDV	8.475.373,33						
2-İndirilecek KDV							
3-Diğer KDV							
4-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar							
5- İş Avansları							
6-Personel Avansları							
7-Sayım ve Tesellüm Noksanları							
8-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar							
9-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar Karşılığı (-)	0,00						
	0,00						
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI			167.098.198,85	KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			34.619.681,99

AKTİF(VARLIKLAR) / PASİF (KAYNAKLAR)

II -DURAN VARLIKLAR	Cari Dönem 31.12.2017			IV -UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	Cari Dönem 31.12.2017		
A-Ticari Alacaklar		0,00		A-Mali Borçlar		0,00	
1-Alıcılar	0,00			1-Banka Kredileri			
2-Alacak Senetleri	0,00			2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar			
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)	0,00			3-Ertelenmiş Fin. Kira Borçlanma Maliyetleri(-)			
4-Kazanılmamış Fin. Kiralama Faiz Gelirleri(-)	0,00			4-Çıkarılmış Tahviller			
5-Verilen Depozito ve Teminatlar	0,00			5-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler			
6-Şüpheli Alacaklar Karşılığı(-)	0,00			6-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)			
D-Maddi Duran Varlıklar		15.516.672,21		7-Diğer Mali Borçlar.			
1-Arazi ve Arsalar				E-Borç ve Gider Karşılıkları		23.139.673,30	
2-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	255.530,92			1-Kıdem Tazminatı Karşılıkları	23.139.673,30		
3-Binalar	233.404,84			2-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları			
4-Tesis,Makine ve Cihazlar	91.733.694,69			Gider Tahakkukları		0,00	
5-Taşıtlar	34.499,72			1-Gelecek Yıllara Ait Gelirler			
6-Demirbaşlar	2.388.961,72			2-Gider Tahakkukları			
7-Diğer Maddi Duran Varlıklar				UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			23.139.673,30
8-Birikmiş Amortismanlar(-)	-79.149.290,08						
9-Yapılmakta Olan Yatırımlar	19.870,40						
10-Verilen Avanslar				V-ÖZ KAYNAKLAR			
E-Maddi Olmayan Duran Varlıklar		5.144.484,23		A-Ödenmiş Sermaye		130.000.000,00	
1-Haklar	2.124.347,57			1-Sermaye	130.000.000,00		
2-Şerefiye				2-Ödenmemiş Sermaye(-)			
3-Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri				3-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Fark.			
4-Araştırma ve Geliştirme Giderleri	10.127.458,13			4-Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları(-)			
5-Özel Maliyetler				F-Dönem Net Karı (Zararı)		0,00	
6-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar				1-Dönet Net Karı			
7-Birikmiş Amortismanlar(-)	-7.107.321,47			2-Dönem Net Zararı(-)			
8-Verilen Avanslar	0,00						
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI			20.661.156,44	ÖZ KAYNAKLAR TOPLAMI			130.000.000,00
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI			187.759.355,29	PASİF(KAYNAKLAR) TOPLAMI			187.759.355,29

Yukarıdaki tabloda detaylarına yer verildiği üzere kısmi bölünmeye konu Üretim İşletmesi'ne bağlı aktiflerin (varlıkların) 31/12/2017 tarihi itibariyle kayıtlı değeri 187.759,355,29 TL'dir.

T.C. YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

- Yukarıdaki tabloda detaylarına yer verildiği üzere kısmi bölünmeye konu Üretim İşletmesi'ne bağlı pasiflerin (kaynakların) 31/12/2017 tarihi itibariyle kayıtlı değeri 57.759.355,29 TL'dir.

- Bölünen Şirket'in 31/12/2017 tarihi itibariyle defter ve belgelerinin incelenmesi neticesinde, kısmi bölünmeye konu Üretim İşletmesi'nin net kayıtlı değerinin, 187.759.355,29 TL kayıtlı değerdeki toplam devredilecek aktif ile 57.759.355,29 TL kayıtlı değerdeki toplam devredilecek pasif arasındaki fark olan net 130.000.000,00 TL olduğu tespit edilmiştir.

- Bölünen Şirket'in hazırlanacak Taslak Bölünme Planına göre; kısmi bölünme ile net 130.000.000,00 TL kayıtlı değerdeki Üretim İşletmesi'nin TTK'nın 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. maddesinin 3. fıkrasının b bendi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi ile 31 Ekim 2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Ayni Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ" hükümleri uyarınca kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine devredilmesi planlanmıştır.

Önceki bölümlerde yer verilen Bölünen Şirket tarafından yapılan çalışmalar neticesinde; Yeni Kurulacak Şirket'e belirtilen mevzuat hükümlerine göre devredilmesi kararlaştırılan, Bölünen Şirket'e ait Üretim İşletmesi'nin 31/12/2017 tarihi itibariyle net (kayıtlı) değerinin yukarıda belirtildiği şekilde toplam 130.000.000,00 TL olduğu sonuç ve kanaatine varılmıştır.

G. Hisselerin Değişim Oranı ve Değişim Biriminin Tespiti

Kısmi bölünme suretiyle Bölünen Şirket bünyesinde yer alan Üretim İşletmesi'nin yeni kurulacak şirkete kayıtlı değerler üzerinden devredilmesi, bölünme sonucu kurulacak olan şirket nezdinde çıkarılacak hisselerin bölünen şirkete verilecek olması ve yeni kurulacak şirketin tek ortağının Bölünen Şirket olması sebebiyle, değiştirme birimi 1 (bir) olarak uygulanacaktır.

T.C. FERİNİ MALİ MÜŞAVİR

Bölünen Şirket'in Üretim İşletmesi'ni kısmi bölünme suretiyle kayıtlı değerlerden devredecek olması ve bu kapsamda yeni kurulacak şirket tarafından çıkarılacak hisselerin Bölünen Şirket'e verilecek olması sebebiyle, değiştirme birimi 1 (bir) olarak uygulanacak olup herhangi bir denkleştirme tutarı ödenmeyecektir.

Bu yöntemin başkaca yöntemler ile (örneğin özkaynak değerleri veya gerçek değerlere göre hesaplanacak yöntemler ile) karşılaştırılmasına gerek bulunmamaktadır. Böylelikle uygulanan yöntemin ve bu yönteme göre hesaplanan değiştirme biriminin 1 (bir) olarak belirlenmesinin adil ve yeterli olduğu sonucuna varılmıştır.

H. Bölünen Şirkette Sermaye Azaltımı

Kısmi bölünme kapsamında kısmi bölünmeye konu malvarlığı karşılığında yeni kurulacak şirket tarafından ihraç edilecek hisseler Bölünen Şirket'e verileceğinden kısmi bölünme sebebiyle Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltımı yapılmayacaktır.

Bu kapsamda, kısmi bölünme işlemi sonucu Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltımı yapılmayacağı, bu kapsamda şirket alacaklılarının haklarına halel gelmeyeceği ve incelenen kısmi bölünme işlemi nedeniyle alacaklıların haklarının tehlikeye düşmeyeceği sonucuna varılmış olup TTK'nın 175/2. maddesi gereği, alacaklıların haklarının teminat altına alınma yükümü bulunmadığı sonuç ve kanaatine varılmıştır.

I. Kısmi Bölünme İşlemi Neticesinde Yeni Kurulacak Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

Bölünün Şirket bünyesinde bulunan malvarlığı, borçlar ve alacakların şirketin 31/12/2017 tarihli bilançoları esas alınmak suretiyle; kayıtlı değerleri üzerinden kısmi bölünme suretiyle Yeni Kurulacak Şirket'e devrinin planlandığı anlaşılmaktadır.

Bu kapsamda, kısmi bölünme sebebiyle eşzamanlı olarak Yeni Kurulacak Şirketin sermayesi **180.000.000,00 TL** olacak olup; söz konusu tutarın tamamı kısmi bölünmeye konu Üretim İşletmesi'nin kayıtlı değerinden karşılanacaktır. Yeni kurulacak şirketlerin kuruluş işlemleri, Bölünme Planı'nın

Bölünen Şirket Genel Kurulunda onaylanması kararının tescili ile eş zamanlı olarak yapılacaktır. Yeni kurulacak şirket tarafından, bu suretle her birinin nominal değeri 1,00 TL (Bir Türk Lirası) olan **130.000.000 adet** nama yazılı hisse çıkarılacak olup bu hisseler Bölünen Şirket'e verilecektir.

Bu kapsamda, Bölünen Şirket nezdinde gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemlerinin TTK'nın 161. maddesi uyarınca "oranların korunduğu bölünme" olduğu sonucuna varılmıştır. Buna göre, yeni kurulacak Şirketin ortaklık yapısı –kısmi bölünme işleminden sonra-aşağıdaki şekilde olacaktır:

Pay Sahibinin Adı Soyadı/Unvanı	Sermaye Miktarı (TL)	Pay Oranı (%)
Arçelik Anonim Şirketi	130.000.000,00	100
TOPLAM	**130.000.000,00**	**100**

V. SONUÇ

Talep konusu işlemde, Arçelik Anonim Şirketi bünyesinde yer alan Kısmi Bölünmeye Konu Üretim İşletmesi'nin TTK'nın 159 ila 179. maddeleri ile KVK'nun 19 ve 20. maddeleri, 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği hükümlerine ve 31 Ekim 2012 tarihli 28453 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Ayni Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ" düzenlemeleri ile ilgili yasal mevzuatlara göre kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine (Yeni Kurulacak Şirket) devredilmesi öngörülmüştür.

Bölünen Şirket'in taleplerine uygun olarak, kısmi bölünme kapsamında Bölünen Şirket'e ait 31/12/2017 tarihli bilanço ve mizan esas alınmak suretiyle bölünmeye konu olan malvarlığı bölümleri değerlerinin, bölünme işlemi kapsamında sermaye azaltımına gerek olup olmadığı hususunun ve bölünmede oranların korunup korunmadığına hususlarının tespit edilmesi gerekmektedir.

Bu çerçevede;

1) Bölünen Şirket **Arçelik Anonim Şirketi**'nin 31/12/2017 tarihi itibarıyla özvarlığı **2.575.488.080,79**

EY
Building a better working world

2) Bölünen şirket **Arçelik Anonim Şirketi**'nin esas sermayesi olan **675.728.205,00 TL**'nin tamamının ödenmiş olduğu; TTK'nın 376. maddesi yönünden, tespit edilen **675.728.205,00** TL'lik ödenmiş sermayenin **2.575.488.080,79 TL**'lik şirket özvarlığı içinde korumakta olduğu, böylece kısmi bölünmeye engel bir durumun bulunmadığı tespit edilmiştir.

3) Kısmi bölünme işleminin, **Arçelik Anonim Şirketi**'nin 31/12/2017 bilançosunda yer alan varlıkların ve borçların bu tarihteki kayıtlı değerleri üzerinden yapılacağı bu kapsamda Bölünen **Arçelik Anonim Şirketi** bünyesinde bulunan ve kısmi bölünme suretiyle devredilecek aktif toplamının ve kayıtlı değerinin 31/12/2017 tarihi itibariyle **187.759.355,29 TL**, pasif toplamının ve kayıtlı değerinin 31/12/2017 tarihi itibariyle **57.759.355,29 TL** olduğu ve bu hususların şirket kayıtları ve ticari defterleri ile uyumlu olduğu, Bölünen Şirket **Arçelik Anonim Şirketi** bünyesinde bulunan ve kısmi bölünme suretiyle devredilecek olan Üretim İşletmesi ve bu işletmeye bağlı aktif ve pasif varlıkların **net kayıtlı değerinin 130.000.000,00 TL** olduğu ve bu hususların şirket kayıtları ve ticari defterleri ile uyumlu olduğu tespit edilmiştir.

4) Kısmi bölünme kapsamında bölünmeye konu olan malvarlığı bölümleri değerlerinin işbu Raporumuzun C Bölümünde belirtildiği şekilde olduğu tespit edilmiştir.

5) Bölünmeye konu net kayıtlı değeri **130.000.000,00 TL** olarak tespit edilen Üretim İşletmesi'nin kısmi bölünme kapsamında Yeni Kurulacak Şirket'e devredilmesi işleminin TTK'nın 159 ila 179. maddeleri, KVK'nın 19/(b) ve 20. maddeleri ve 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği hükümlerine ve diğer ilgili yasal mevzuatlara uygun olduğu tespit edilmiştir.

6) Kısmi bölünme işlemi neticesinde, yeni kurulacak şirketin kuruluş işlemleri, Bölünme Planının Bölünen Şirket Genel Kurulunda onaylanması kararının tescili ile eş zamanlı olarak yapılacaktır.

7) Kısmi bölünme işlemi neticesinde yeni kurulacak olan **Şirketin** kuruluş sermayesinin **130.000.000,00 TL** olacağı; söz konusu tutarın tamamının bölünmeye konu Üretim İşletmesi'nin kaydi değerinden karşılanacağı tespit edilmiştir.

Building a better working world

8) Kısmi bölünme suretiyle **Arçelik Anonim Şirketi** bünyesinde yer alan Üretim İşletmesi'nin kısmi bölünme neticesinde **Yeni Kurulacak Şirket'e** kayıtlı değerleri üzerinden devredilmesi ve bölünme sonucu devralan şirket nezdinde çıkarılacak hisselerin bölünen şirkete verilecek olması nedeniyle hisselerin değiştirme biriminin 1 (bir) olarak uygulanacağı; değiştirme biriminin ve değiştirme biriminin hesaplanmasına ilişkin kullanılan yöntemin başkaca yöntemler ile karşılaştırılmasına gerek olmadığı ve böylelikle uygulanan yöntemin ve bu yönteme göre 1 (bir) olarak belirlenen değiştirme biriminin yeterli ve adil olduğu tespit edilmiştir.

9) İncelenen kısmi bölünme işlemi nedeniyle, bölünme suretiyle Yeni Kurulacak Şirket nezdinde ihraç edilecek hisselerin Bölünen Şirket'e verilecek olması sebebiyle Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltımı yapılmasına gerek bulunmadığı; bu kapsamda Bölünen Şirket **Arçelik Anonim Şirketi** nezdinde alacaklıların haklarının tehlikeye düşmeyeceği sonucuna varıldığından **TTK'nın 175/2. maddesi gereği, alacaklıların haklarının teminat altına alınma yükümü bulunmadığı tespit edilmiştir.**

10) Bu kapsamda, Bölünen Şirket **Arçelik Anonim Şirketi** nezdinde gerçekleştirilecek kısmi bölünme işleminin TTK'nın 161. maddesi uyarınca "oranların korunduğu bölünme" olduğu sonucuna varılmıştır.

11) Kısmi bölünme neticesinde, **Yeni Kurulacak Şirket'**in sermaye tutarı ile sermaye pay ve oranlarının rapor içinde belirtildiği şekilde olduğu tespit edilmiştir.

12) Kısmi bölünme işlemi kapsamında kullanılan tüm yöntemlerin yeterli ve adil olduğu ve **kısmi bölünmenin gerçekleştirilmesinde yasal bir sakıncanın bulunmadığı** sonuç ve kanaatine varılmıştır.

Saygılarımızla,

KUZEY

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Ferudun Güngör

Yeminli Mali Müşavir

EK: 1/1

Adres : KARANFİL SOKAK NO 56. BAKANLIKLAR - ANKARA TELEFON : 0 312 413 80 00 FAKS : 0 312 425 81 73 www.tobb.org.tr

KOOPERATİFLER

İSTANBUL

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan
Sicil Numarası: Silivri- 923

Ticaret Ünvanı
SINIRLI SORUMLU ÇANTA KINALIKENT KONUT YAPI KOOPERATİFLERİ BİRLİĞİ

Ticari Merkezi: İstanbul Silivri Çanta Beldesi

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan Kooperatifin 2.4.2006 tarihli olağanüstü genel kurul kararının tescil ve ilanı istenmiş olmakla, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 14.4.2006 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

S.S. Çanta Kınalıkent Konut Yapı Kooperatifleri Birliği Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

S.S. Çanta Kınalıkent Konut Yapı Kooperatifleri Birliği'nin 2005 yılı olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmak üzere, 02.04.2006 tarihinde saat 12:00 de , Çanta Beldesi, Belediye Binası Silivri - İstanbul adresinde Sanayi ve Ticaret Bakanlığı temsilcisi Özcan Kahraman gözetiminde toplanıldı. Genel Kurul toplantısına başlamadan önce yapılan incelemede ;

1- Genel Kurul Toplantısı ile ilgili duyurunun elden imza karşılığı tebliğ edildiği;

2- Yönetim Kurulunca 1163 sayılı kooperatifler kanununun 26. maddesindeki niteliklere ve ortaklar kayıt defterindeki, kayıtlara uygunluğu beyan edilip onaylanarak hazırlanan ortaklar listesinde kayıtlı 10 kooperatifi temsilen 11 temsilcinin asaleten hazır bulunduğu,toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçildi.

Gündem Maddeleri

1) Toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Tahir Sert tarafından açıldı. Atatürk ve şehitlerin huzurunda bir dakikalık saygı duruşunda bulunuldu.

2) Divan Başkanlığına Tahir Sert , Yazmanlıklara Suat Kavakdere ve İbrahim Sönmez seçilerek tutanakları imzalama yetkisi verildi.

3) Gündemin 3. maddesine geçildi.

Silivri İlçesi Gümüşyaka (Çanta) köyünde bulunan ve tapunun 567 ada 4 parsel numarasında kayıtlı 8475,43 m2 miktarındaki ve aynı ada 5 parsel numarasında kayıtlı 18760,57 m2 miktarındaki ve aynı ada 6 parsel numarasında kayıtlı 5205.01 m2 miktarında Kooperatifler Birliği adına kayıtlı bulunan 3 adet gayrimenkulün 32441,01 m2 olarak tek parsel olarak birleştirilmesine;

Bu şekilde Kooperatifler Birliğimiz adına kayıtlı 32441.01 m2 miktarındaki taşınmaz üzerine vaziyet planına uygun olarak düzenlenen projeleri ve ruhsat ve diğer eklerine göre inşa edilecek 17 adet Blok ve 379 daireden ibaret bağımsız bölümler için gerekli kat irtifaklarını Kat mülkiyeti Kanun'un aradığı belgeleri düzenleyerek kurmaya;

a) Bu şekilde üst birlik olarak sahibi bulunduğumuz bağımsız bölümlerden, üst birliğe karşı görev ve sorumluluklarını yerine getirmiş üye kooperatiflerden S.S. Kınalı Çağdaşkent Konut Yapı Kooperatifi'ne tahsis edilmiş olan:

A-1 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-2 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-3 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-4 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-5 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-6 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-8 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-9 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)

olmak üzere toplam 184 adet bağımsız bölümün tapu harçları emlak değerlerinden aşağı olmamak üzere 480.000 YTL üzerinde S.S. Kınalı Çağdaşkent Konut Yapı Kooperatifi'ne satılmasına.

b) A-11 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm) numaralı bağımsız bölümlerin ise üst birliğimize karşı görevlerini yerine getirmiş olan ve kendine tahsis edilmiş üyemiz S.S. Çanta Karaağaç Konut Yapı Kooperatifine tapu harçları emlak değerinden aşağı olmamak üzere 16.000 YTL üzerinden, anılan kooperatifi satılmasına,

c) A-7 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm) numaralı bağımsız bölümlerin ise üst birliğimize karşı görevlerini yerine getirmiş olan ve kendine tahsis edilmiş üyemiz S.S. Çanta Sancaktepe Konut Yapı Kooperatifine tapu harçları emlak değerinden aşağı olmamak üzere 62.000 YTL üzerinden, anılan kooperatifi satılmasına,

d) A-10 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-12 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
A-13 Blok 1-23 (23 Adet Bağımsız Bölüm)
B-1 Blok 1-22 (22 Adet Bağımsız Bölüm)
B-2 Blok 1-16 ve 19-22 arası (20 Adet Bağımsız Bölüm), toplam 111 adet bağımsız bölüm S.S. Günce Tuna Konut Yapı Kooperatifi'ne tapu değerleri emlak değerinden aşağı olmamak üzere 77.952 YTL üzerinden, anılan kooperatife satılmasına,

e) C-1 Blok 1-18 (18 Adet Bağımsız Bölüm)
C-2 Blok 1-18 (18 Adet Bağımsız Bölüm)
B-2 Blok 17 ve 18 numaralı (2 Adet Bağımsız Bölüm), toplam 38 adet bağımsız bölüm S.S. Çanta Kınalı Konut Yapı Kooperatifi'ne tapu harçları emlak değerinden aşağı olmamak üzere 34.500 YTL üzerinden, anılan kooperatife satılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

4) Toplantı 13:00'de Divan başkanınca kapatıldı. İş bu tutanak toplantı mahallinde tanzim edilerek imza altına alındı.

Sanayi Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisi
Özcan Kahraman imza
Divan Başkanı
Tahir Sert imza
Yazman
Suat Kavakdere imza
Yazman
İbrahim Sönmez imza

(5/A)(17/193491)

STATÜ TADİLLERİ

İSTANBUL

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan
Sicil Numarası: 417954 - 365536

Eski Ticaret Ünvanı
EKOL GÜVENLİK EĞİTİM DANIŞMANLIK ORGANİZASYON TEMİZLİK BAKIM HİZMETLERİ SAN VE DIŞ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ

Yeni Ticaret Ünvanı
EKOLSEC GÜVENLİK KORUMA VE EĞİTİM HİZMETLERİ LİMİTED ŞİRKETİ

Ticari Merkezi: İstanbul Ümraniye Atatürk Mah.Çeşme Sok. No.17/A

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin Üsküdar 6.noterliğinin 12.4.2006 tarih ve 13388 sayı ile onaylı ortaklar kurulu kararının tescil ve ilanı istenmiş olmakla 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 13.4.2006 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

Ekol Güvenlik Eğitim Danışmanlık Organizasyon Temizlik Bakım Hizmetleri San.Ve Dış Tic. Ltd. Şti;

Karar Tarihi: 11/04/2006
Karar No: 2006/01
Konu: Ana Sözleşme Değişikliği
Toplantıya Katılanlar: Mehmet Naci Efe, Gülsev Efe

Ortaklar Kurulu Kararı

Şirket ortakları şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki hususları karar altına almışlardır.

Şirket ana sözleşmesinin Şirket ünvanı başlıklı 2. maddesinin ve Amaç ve Konu başlıklı 3. maddesinin, aşağıda belirtildiği gibi tadil edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

1- Yeni Sekli:
Şirketin Ünvanı
Madde-2:

Ekolsec Güvenlik Koruma Ve Eğitim Hizmetleri Limited Şirketi

2- Yeni Şekli:
Amaç Ve Konu:
Madde-3:

1. Şirket 5188 sayılı yasa ve ilgili mevzuat kapsamında münhasıran her türlü özel güvenlik ve koruma hizmetleri faaliyetinde bulunur.

2. Şirket; 5188 sayılı yasa ve ilgili mevzuat kapsamında ilgili faaliyet izni almak kaydı ile Özel Güvenlik Eğitim Kurumu olarak faaliyetlerde bulunur. Özel Güvenlik Temel Eğitimi, teorik, pratik ve silah eğitimini, yenileme eğitimini, ihtiyaç duyulan özel güvenlik alanında benzeri konularla ilgili ihtisas eğitimini, görevlendireceği uzman öğreticiler ve mevzuatın öngördüğü diğer eğiticiler vasıtası ile verir.

3. Şirket; 5188 sayılı yasa ve ilgili mevzuat kapsamında ilgili faaliyet izni almak kaydı ile Alarm merkezleri kurar.

4. Şirket; Özel Güvenlik Şirketi olarak faaliyetlerde bulunur. İhtiyaç duyması halinde Özel Güvenlik Birimi kurar.

5. Şirket söz konusu tesis ve işletmelerde güvenlik sistemleri ve güvenlik önlemleri için gerekli elemanları sağlar, taşeronluk yapar.

6. Şirket; kurum ve kuruluşlar ile gerçek yada tüzel kişilerin yada yetkili organlarının talepleri halinde mevzuatın öngördüğü şekilde söz konusu kuruluşun faaliyetlerinin güvenlik yönünden; takibi, araştırılması ve gözetimi gibi çalışmalar yapar, müşteri memnuniyetini tespit eder. Sonucu rapor halinde ilgili yada yetkilisine bildirir. Uygulamaya konulabilmesi için tüm görevlilerin gerekli eğitimden geçirilmesi, planın onaya sunulmasını yapar,

7. Şirket; Limanlar, Havalimanları Gümrük, Gar, İstasyon, Terminal, Alışveriş Merkezleri, Tatil köyleri, Fabrikalar, İşyerleri, Konutlar, Bürolar, Otel ve Moteller, Kamping ve Plazalar ve benzeri, her türlü özel ve tüzel kişilerin, kamuya ait kurum ve kuruluşların ve gerçek kişilerin koruma ve güvenlik hizmetlerini gerçekleştirir, sistemlerini kurar, bunların bakımı, onarım, revizyon ve benzeri işlerini yapar. Liman tesislerinde güvenlik değerlendirmesi yapar, bu değerlendirmenin rapor haline getirilerek idarenin onayının alınması, değerlendirme esas alınarak güvenlik planının hazırlanması, bu planın uygulamaya konulabilmesi için tüm görevlilerin gerekli eğitimden geçirilmesi, planın onaya sunulmasını yapar.

Yukarıda yazılı amaç ve konusunu gerçekleştirmek için şirket;

1. Şirket her türlü menkul ve gayrimenkul malları satın alır, satar, kiralar, kiraya verir, kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis ettirebilir, bu işlemlerle ilgili tapu ve diğer resmi dairelerde gereken her türlü tescil işlemlerini kanuni temsilcileri aracılığı ile yapar,

2. Şirket maksat ve amacı doğrultusunda, her türlü yük ve yolcu nakil araçlarını ve bu araçlara ait her türlü yedek parçaları yurtiçinden veya yurtdışından satın alır, kiralar, ihtiyaç fazlası olarak gördüklerini satabilir, kiraya verebilir.

3. Şirket maksat ve konusu ile ilgili olarak ihtiyaç duyduğu durumlarda yerli veya yabancı kurum ve kuruluşlardan uzun, orta veya kısa vadeli kredi alabilir, ve bu kredileri kullanabilir, kefil olabilir.Şirket amacı doğrultusunda, garajlar, otoparklar, bakım ve servis atölyeleri, depolar, satış mağazaları, irtibat büroları, idari büro vb. tesisleri ve binaları; bizzat kendi yapabilir, dışarıya yaptırabilir, satın alabilir, kiralayabilir, bizzat kendisi işletebilir, uygun gördüklerini kiraya verebilir, satabilir;

4. Şirket maksat ve mevzuu doğrultusunda acentelik, bayilik ve distribütörlükler ve unvan kullanım hakları alabilir, verebilir, aracılık sözleşmeleri imzalayabilir, konusuna giren işlerle ilgili her türlü taahhütler alabilir ve verebilir. Şirket maksat ve mevzuu doğrultusunda, teminat mektubu, nakdi ve kaydı teminatlarla, ipotek verebilir, alabilir.

5. Şirket konusu ile ilgili işler hakkında her türlü taahhütleri verebilir, taahhüt alabilir.

6. Amacına uygun düşerek mevcut şirketlere katılabilir, muayyen amaçlı geçici ortaklıklar yapabilir.

7. Yurt içinde ve yurt dışında özel ve kamu özel kişilerince açılan arttırma ve eksiltmelere (ihalelere) katılabilir.

8. Patent ihtira beratı, alameti ferika marka, know how gibi gayri maddi hakları almak, tasarruf etmek, devretmek, kiralamak veya kiraya vermek.

9. Şirket yukarıda yazılı işlerden başka, şirket için gerekli ve faydalı görülecek başka işleri yapmak istediğinde, ilgili hukuki mevzuat hükümleri çerçevesinde ortaklar kurulunun alacağı karardan sonra bu işleri de yapabilir.

10. Şirket; yukarıda yazılı olanlar dışında yararlı ve gerekli görülecek iş ve işlemlere yönetim kurulunun teklifi ve genel kurulun vereceği karar ile girebilir.

Yukarıda gösterilen işlerden başka, ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istenildiği taktirde ortaklar kurulu kararı ile Ticaret Sicil Memurluğundan müsaade alınarak tescil ve ilan yoluna gidilecektir.

Mehmet Naci Efe imza
Gülsev Efe imza

(5/A)(17/194116)

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan
Sicil Numarası: 54957 - 4388

Ticaret Ünvanı
ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Merkezi: İstanbul Beyoğlu Sütlüce Karaağaç Cad. No: 2-6

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin 5.4.2006 tarihli olağan genel kurul kararının, Sanayi ve Ticaret Bakanlığının 15.3.2006 tarihinde onayından geçen tadil mukavelesinin, Beyoğlu 43. Noterliğinden 7.4.2006 tarih ve 319 sayı

(Devamı 882 . Sayfada)

Ek: 1/2

(Baştarafı 881 . Sayfada)
ile onaylı yönetim kurulu kararının tescil ve ilanı istenmiş olup, Beyoğlu 5. Noterliğinden 13.4.2006 tarih ve 29220 sayı ile onaylı imza beyannamesi memuriyetimize verilmiş olmakla, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 13.4.2006 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

Arçelik Anonim Şirketi'nin 05 Nisan 2006 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Arçelik Anonim Şirketi'nin 2005 yılına ait Genel Kurul Toplantısı 05 Nisan 2006 tarihinde, saat 14:30'da, İstanbul, Taksim, Divan Oteli Cumhuriyet Caddesi No:2 Elmadağ adresinde, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın İstanbul İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 04.04.2006 tarih ve 14599 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Nurgün Örs gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana Sözleşmede öngörüldüğü üzere ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 15.03.2006 tarih ve 6513 sayılı nüshasında ve 14.03.2006 tarihli Cumhuriyet ve Hürriyet gazetelerinde ilan edilmek suretiyle, toplantı gün ve gündemi süresinde bildirilerek yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 399.960.000,00-YTL'lık sermayesine tekabül eden 39.996.000.000 adet hisseden 301.801.008.41-YTL'lık sermayeye karşılık 30.180.100.841 adet hissenin asaleten, 39.251.796,28-YTL'lık sermayeye karşılık 3925179628 adet hissenin de vekaleten olmak üzere 34105280671 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Dr. Bülent Bulgurlu tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1- Divan Başkanlığına Dr. Bülent Bulgurlu oy toplayıcılıklarına M. Türkay Tatar ile Aysun Coşkuner ve katipliğe F. Kemal Ebiçlioğlu oy birliği ile Karar verildi.

2- Başkanın talimatı üzerine Katip, konsolidasyon yükümlülüğü bulunan Şirketimizin 2005 yılı faaliyeti hakkında Yönetim Kurulu Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetleme Kuruluşu Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Pricewaterhouse Coopers)'nin rapor özetini okudu. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No.25 sayılı " Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanan Bağımsız Denetimden geçmiş Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığına dair 17 Mart 2005 tarihli Kararına paralel olarak enflasyon düzeltmesi yapılmamış mali tablolar okundu ve üzerinde müzakere açıldı. Yapılan görüşmelerden sonra 2005 yılı UFRS konsolide mali tablolar ve Vergi Usul Kanunu'na uygun mali tablolar, Investors Bank And Trust Barclays Global Investors'un 28.480.700 adet, Investors Bank Tru Ishar Msci Emer Market Index Fu'nun 80.621.700 adet hissesinin çekimser oyuna karşılık, oy çokluğu ile kabul edildi.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı kararı gereğince, Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu okundu ve ortakların bilgi edinmeleri sağlandı.

3- Başkan, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin 2005 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerini Genel Kurul'un oyuna sundu.Yönetim Kurulu Üyeleri ve yönetimde görev alanlar oy kullanmadılar. Oylama sonucunda Yönetim Kurulu üyelerinin tümü ve denetçilerin tamamı Boston Safe Deposit And Trust Company/Commonwealth Of Pennsylvania Public School Emp Ret'in 114.704.700 adet çekimser oyuna karşılık, oy çokluğu ile ibra edildi.

4- Şirketimiz, 2005 yılı faaliyetlerinden 312.153.251,53 YTL konsolide vergi sonrası net kar ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca 12.402.071,29 YTL tutarında %5 Kanuni ihtiyat ayrıldıktan sonra Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak 282.126.729,37 YTL dağıtılabilir kar elde etmiştir. Yasal kayıtlarda ise 509.483.937,01 YTL dağıtılabilir kar olduğu ve 2005 yılı bilanço aktif toplamının 4.122.586.020,40 YTL olduğu görülerek;

UFRS Cari dönem karından;

12.402.071,29 YTL %5 I. Tertip İhtiyat,

199.980.000,00 YTL Hissedarlara temettü,

17.998.200,00 YTL %10 II. Tertip ihtiyat ve

bakiye tutarın da fevkalade ihtiyat olarak ayrılmasına,

Yasal kayıtlarımız esas alınarak;

Dağıtılacak 199.980.000,00 YTL nakit temettünün;

197.873.109,57 YTL 1999-2003 yılları arasında ayrılmış bulunan fevkalade

ihtiyatlardan

2.106.890,43 YTL Cari yıl istisna kazançlarından karşılanmasına,

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza, %50,0 nispetinde ve 1,00 YTL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 0,500 YTL brüt=net nakit temettü ödenmesine;

- Diğer hissedarlarımıza %50,0 nispetinde ve 1,00 YTL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine brüt 0,500 YTL, net 0,45053 YTL nakit temettü ödenmesine;

ve temettü dağıtım tarihi başlangıcının 15 Mayıs 2006 Pazartesi günü olarak tespitine oy birliği ile karar verildi.

Ortaklara, kamuya açıklanmış bulunan Şirket kar dağıtım politikası hakkında bilgi verildi. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak, pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlendiği açıklaması yapıldı. Şirket kar dağıtım politikasının; ilgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçları imkan verdiği sürece, Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul onayına sunulacak kar payı tutarlarının uzun vadeli ortalamasının, Şirket yıllık dağıtılabilir karının %50'sinden az olmaması esasına uygun olarak belirlendiği, bilgisi verildi.

5- Görev süresi sona ermiş olan Yönetim Kurulu üyelerinin seçimine geçildi.Yönetim Kurulu Üye adedinin 9 olarak tesbiti ve 2006 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak Olağan Genel Kurul'a kadar vazife yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sayın Ralmi Mustafa Koç, Dr.Bülent Bulgurlu, Robert Sonman, Mustafa Vehbi Koç, Semahat Sevim Arsel, Fevzi Bülent Özaydınlı, Temel Kamil Atay, Mehmet Ömer Koç ve Aka Gündüz Özdemir'in seçilmelerine oy birliği ile karar verildi. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Yönetim Kurulu adaylık beyanlarını gördü.

6- Görev süresi sona ermiş olan Denetçilerin seçimine geçildi. Denetçi adedinin 2 olarak tesbiti ve 2006 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak Olağan Genel Kurul'a kadar vazife yapmak üzere Mert Şaban Bayram ve Serkan Özyurt'un seçilmelerine Boston Safe Deposit And Trust Company/Commonwealth Of Pennsylvania Public School Emp Ret'in 114.704.700 adet çekimser oyuna karşılık, oy çokluğu ile karar verildi. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Denetim Kurulu adaylık beyanlarını gördü.

7- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine ayda brüt 1.150,00 YTL ve Denetçilere ayda brüt 420,00 YTL ücret ödenmesine oy birliği ile karar verildi.

8- Şirket Yönetimi tarafından, 2005 yılı içinde sosyal yardım amacıyla vergi muafiyetine haiz çeşitli vakıf ve derneklere toplam 10.488.064,01.-YTL bağışta bulunulduğu hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi. Bu madde College Retirement Equities Fund'un 15.000 adet ve Emerging Markets Equity Trust 1'in 5.106.400 adet hissesinin çekimser, BBH/THE Master Trust Bank Of Japan Ltd. Re Mtbc400035147 6.993.200 adet, BBH/Pıoneer Emergıng Markets Vct Port 4.934.000 adet, BBH/Gmo Emergıng Markets Quality Fund 10.093.000 adet, BBH/Sei Institutional International Trust Emergıng Markets Equity Fund 16.028.000 adet. BBH/Forward Global Emergıng Markets Fund 1.192.300 adet, BBH/Pıoneer Emergıng Markets Fund 26.152.000 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Central States Southeast&Southwest Areas Pension Fund 683.200 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Kansas Public Employees Retirement System 1.177.000 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Teachers Retirement System Of Louisiana 1.837.000 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Ups Pension Plan 500.000 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Mars Pension Trustees Limited 21.010.000 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Florida State Board Of Administration 990.100 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Duquesne Light Company Master Trust 564.700 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/Raytheon Master Pension Trust 3.560.000 adet, Boston Safe Deposit And Trust Company/First Energy Nuclear Generation Corporation 1.397.900 Adet, Citibank/Cogent New zealand Superannuation Fund Lsv Emer MA 12.514.900 adet, Bony/Bony The State Teachers System Of Ohio 32.208.300 Adet, Bony/Railways Pension Trustee Company Limited 63.768.700 Adet, Bony/Bony Alaska Permanent Fund Corp 7.200.000 Adet, Templeton Emergıng Markets Funds Inc 41.792.100 Adet, Templeton Emegıng Markets Investment Trust Plc 186.608.000 Adet, Templeton International Emergıng Markets Fund 39.620.900 adet,

Templeton Developıng Markets Trust 472.244.700 Adet, Templeton Emergıng Markets Fund 56.258.900 Adet, Templeton Emergıng Markets Series 418.386.000 Adet, Templeton Devel Mark Sec Fund Asertesfrank Temp Var 111.782.600 Adet, Stichting Pensioenfonds Abp 79.058.600 adet, Franklin Templeton Investment Funds 72.537.200 adet, Trowe Priceınt Funds Inc Emergıng Mark Stock Fund 119.980.000 adet, Trowe Pri Inter Fun Inc T Rowe Pri Emer Eur Med F 257.030.000 adet, T Rowe Price Funds Sıcav 27.660.000 adet, T Rowe Price Institu Int Funds Inc T Ro Pr Ins Eme 9.520.000 adet, Investors Bank And Trust Barclays Global Investors 28.480.700 adet, Investors Bank Tru Ishar Msci Emer Market Index Fu 80.621.700 adet hissesinin ret oyuna karşılık, oy çokluğu ile kabul edildi.

9- T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.03.2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-454 / 3853 sayılı izni ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 15.03.2006 tarih ve B.14.0.İTG.0.10.00.01-401-139-26045/1781 sayılı iznine istinaden şirket ana sözleşmesinin 5.maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesi oy birliği ile kabul edildi.

Yeni Metin
Merkez Ve Şubeler
Madde 5-

Şirketin merkezi İstanbul ili, Beyoğlu ilçesidir. Adresi" Karaağaç Caddesi No:2-6 34445 Sütlüce-Beyoğlu / İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır.Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, Yönetim Kurulu'nun alacağı karara dayanarak Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek koşuluyla yurt içinde ve yurt dışında şubeler açabilir.

10- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim hakkındaki tebliğin 24.maddesi gereği; Şirketimizin 2006 yılı faaliyet ve hesaplarının denetimi için Yönetim Kurulumuz tarafından seçilen Bağımsız Denetleme Kuruluşu Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (a member of PricewaterhouseCoopers)'nin seçimine, Boston Safe Deposit And Trust Company/Commonwealth Of Pennsylvania Public School Emp Ret'in 114.704.700 adet çekimser oyuna karşılık, oy çokluğu ile karar verildi.

11- Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15.maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 27 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde; 2006 yılı ile sınırlı olmak üzere ara dönemlerde oluşan kardan ortaklara temettü avansı dağıtılması hakkında Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi hususu ile 2006 yılında dağıtılacak temettü avansının, ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kar oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, bir önceki yıla ait bilançoda yer alan olağanüstü yedek akçelerden ya da olağanüstü yedek akçe tutarının zararı karşılamaya yeterli olmaması durumunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 35 sayılı tebliğin 10.maddesi uyarınca, geçmiş yıl olağanüstü yedek akçe tutarından karşılanamayan kısmın karşılanmasında kullanılmak üzere, Şirket lehine alınacak teminatın herhangi bir protesto çekmeye ve/veya hüküm almaya gerek olmaksızın, paraya çevrilip gelir kaydedilerek temettü avansı tutarının kapatılmasında kullanılacağı hususu, oy birliği ile kabul edildi.

12-Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan Şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda T.T.K'nun 334. ve 335. maddeleri kapsamında İzin verilmesi, oy birliği ile kabul edildi.

13- Genel Kurul Başkanı tutanağın hissedarlar adına Başkanlık Divanı tarafından imzalanmasına yetki verilmesini oya sundu. Başkanlık Divanı'nın toplantı tutanağını imzaya yetkili kılınması ve bununla yetinilmesi hususu oy birliği ile kabul edildi.

14- Dilekler maddesinde ortaklar dinlendi. Gündemde görüşülecek başka konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı.

Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek tutanağın 13. maddesindeki yetkiye göre imza edildi.

Sanayi Ve Ticaret Bakanlığı Komiseri
Nurgün Örs imza
Genel Kurul Başkanı
Dr. Bülent Bulgurlu imza
Oy Toplayıcı
Mustafa Türkay Tatar imza
Oy Toplayıcı
Füsun Coşkuner imza
Katip
Fatih Kemal Ebiçlioğlu imza

Eski Metin
Merkez Ve Şubeler
Madde 5-

Şirketin merkezi İstanbul ili, Tu-

(Devamı 883. Sayfada)

EK: 2/1

Adres : KARANFİL SOK. NO 56. BAKANLIKLAR – ANKARA TELEFON : 0 312 - 413 80 00 (10 HAT) FAKS : 0 312 425 81 73 www.tobb.org.tr

İSTANBUL

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan

Sicil Numarası: 54957

Ticaret Ünvanı
ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Merkezi: İstanbul Beyoğlu Sütlüce Karaağaç Cad.No.2- 6

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin 27.04.2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurul Kaydına alınan izahnamesinin tescil ve ilanı istenmiş olmakla, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 29.04.2009 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

Arçelik Anonim Şirketi'nden

Çıkarılmış Sermayemizin 249.975.000.- Türk Lirası Nakit Karşılığı 9.999.000.- Türk Lirası 2008 Yılı Karından Karşılanmak Suretiyle 399.960.000.-Türk Liradan 659.934.000.- Türk Liraya Artırılması Ve Nakit Karşılığı Artırılan Sermayeyi Temsil Edecek Payların Satışı İle İlgili İzahnamedir.

Bu Sermaye Artırımı Nedeniyle Çıkarılacak Paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27.04.2009 tarih ve 27/282 sayı ile Kayda Alınmıştır. Ancak Kayda Alınma Ortaklığımızın Ve Paylarının Kurul Veya Kamuca Tekeffülü Anlamına Gelmez.

Sermaye Piyasası Kanunu Uyarınca, İzahname Ve Ekleri İle Sirkülerlerde Yer Alan Bilgilerin Gerçeği Dürüst Bir Biçimde Yansıtmasından İhraççılar Sorumludur. Ancak, Kendilerinden Beklenen Özeni Göstermeyen Aracı Kuruluşlara Da Zararın İhracatlara Tazmin Ettirilemeyen Kısmı İçin Müracaat Edilebilir. Bağımsız Denetim Kuruluşları İse, Denetledikleri Mali Tablo Ve Raporlara İlişkin Olarak Hazırladıkları Raporlardaki Yanlış Ve Yanıltıcı Bilgi Ve Kanaatler Nedeniyle Doğabilecek Zararlardan Hukuken Sorumludur.

Diğer Kamu Kurumlarından Alınan Görüşler: Yoktur

I. Ortaklığımız Hakkında Bilgiler

A. Tanıtıcı Bilgiler

1. Ticaret Ünvanı Arçelik Anonim Şirketi

2. Merkez ve Şube Adresleri

Karaağaç Caddesi No: 2-6 Sütlüce 34445 Beyoğlu/İstanbul

Üretim Tesisleri:

Buzdolabı ve Kompresör İşletmesi Ankara Yolu Üzeri 10.Km. Organize Sanayi Bölgesi 1.Cadde 26110 Eskişehir

Çamaşır Makinesi İşletmesi Ankara Asfaltı Üzeri 34950 Tuzla-İstanbul

Pişirici Cihazlar İşletmesi Yukarı Soku Köyü Deliklitaş Mevkii 14300 Bolu

Bulaşık Makinesi İşletmesi Organize Sanayi Bölgesi Altmordu Caddesi No: 3 06935 Ankara

Elektrik Motorları ve Çamaşır Kurutma Makinesi İşletmesi

Organize Sanayi Bölgesi Atatürk Caddesi 8.Sokak No: 2 59500 Çerkezköy Tekirdağ

3. Fiili Yönetim Yeri (Adresi): Karaağaç Caddesi No: 2-6 Sütlüce 34445 Beyoğlu-İstanbul

4. Tescil Tarihi, Sicil Numarası ve Ticaret Sicil Memurluğu: 21.01.1955, 54957/4388 İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

5. Süresi: Süresiz

6. Bilinen Ortak Sayısı: Şirketin payları İMKB'de işlem gördüğü için ortak sayısı tam olarak bilinememektedir

7. Ortaklığın Tabi Olduğu Yasal Mevzuat: T.C. Kanunları

8. Kuruluş Amacı (Faaliyet Konusu): Arçelik Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları ile özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımları, 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

B. MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

1.	i) Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	1.500.000.000.-TL
	ii) Çıkarılmış Sermayesi	:	399.960.000.-TL

2. Son iki olağan genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin %5 ve fazlasına sahip ortaklar ile tüzel kişi ve yabancı ortaklar arasında dağılımı:

Ortağın; Ticaret Ünvanı/ Adı Soyadı	07/04/2009		25/03/2009		03/04/2008	
	(Bin TL)	(%)	(Bin TL)	(%)	(Bin TL)	(%)
Koç Holding A.Ş.	165.904	41,48	156.546	39,14	156.546	39,14
Teknosan Büro Makine ve Levazımı San.ve Tic. A.Ş.	49.351	12,34	58.709	14,68	58.709	14,68
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	30.649	7,66	30.649	7,66	30.649	7,66
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	17.982	4,50	17.982	4,50	17.982	4,50
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	11.259	2,81	11.259	2,81	11.259	2,81
Vehbi Koç Vakfı	418	0,10	418	0,10	418	0,10
Diğer Ortaklar	124.397	31,11	124.397	31,11	124.397	31,11
TOPLAM	399.960	100,00	399.960	100,00	399.960	100,00

3. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri Rahmi M.Koç Semahat S.Arsel, Suna Kıraç, Mustafa V.Koç Y.Ali Koç Koç Ailesini oluşturmaktadır. Ortaklıkta doğrudan pay sahipliği %9,83 tür.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişilerin;

Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Rahmi M.Koç	38.700.272,19	9,68
Semahat S.Arsel	41.864.205,22	10,47
Suna Kıraç	36.419.908,60	9,11
Mustafa V.Koç	15.853.895,74	3,96
Y.Ali Koç	15.878.339,38	3,97
M.Ömer Koç	11.454.781,37	2,86
İpek Kıraç	6.286.793,62	1,57
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	21.283.121,46	5,32
Vehbi Koç Vakfı	12.539.360,10	3,14
Rmk Mahdumları	173.944,07	0,04

5. İhraççı yönetiminde doğrudan ya da dolaylı olarak sözsahibi olan ya da olabilecek hissedarlar:

Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Rahmi M.Koç	9.984.231,16	2,50
Semahat S.Arsel	11.149.817,51	2,79
Suna Kıraç	10.631.759,53	2,66
Mustafa V.Koç	3.743.744,54	0,94
Y.Ali Koç	3.742.932,43	0,94
Koç Holding A.Ş.	165.904.258,80	41,48
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	17.982.465,61	4,50
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	11.258.709,09	2,81
Vehbi Koç Vakfı	418.021,05	0,10

6. Sermayeyi temsil eden payların;

Grubu	İmtiyaz Türü	Nama/Hamiline Olduğu	Pay Nominal Değeri (Kr)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı(%)
Yok	Yok	Nama	1	399.960.000	100,00
			TOPLAM	399.960.000	100,00

7. Son üç yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi Yoktur

8. Ortaklığın son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihraç etmiş ise işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların sayı ve niteliklerine ve tahsisli satış yapılan gerçek ve/veya tüzel kişilere ilişkin açıklamalar Yoktur

9. Ortaklık esas sözleşmesine göre yönetim ve denetim organlarının seçimi:
Ana Sözleşme Yönetim Kurulu Madde 12-Süre ve Seçim: Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl için seçilirler.Üyeliklerden birinin boşalması halinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre üye selefinin süresini tamamlar.

Süresi biten üyenin tekrar seçilmesi caizdir. Genel Kurul Yönetim Kurulu üyelerini kısmen veya tamamen, görev süreleriyle bağlı olmaksızın, her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kuruluna bir tüzel kişinin temsilcisi olarak seçilen kişilerin bu tüzelkişi ile ilgisinin kesildiğinin yazılı olarak Yönetim Kuruluna bildirilmesi ile bu üyenin görevi kendiliğinden sona erer.
Ana Sözleşme Denetçiler Madde 17- Seçim: Genel Kurul gerek hissedarlar arasından ve gerek hariçten her yıl bir veya iki denetçi seçer. Denetçilerin Türk uyruklu olmaları zorunludur.

Süreleri biten denetçilerin tekrar seçilmeleri caizdir. Görevleri sona eren Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurulun ibra almadıkça denetçi seçilemezler. Denetçilerin Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmeleri ve şirkette çalışmaları caiz değildir.

Denetçilerin seçimi, değiştirilmesi, görevlerine son verilmesi, ölümleri ve çekilmeleri halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

10. Ortaklık esas sözleşmesinde yer alan ağırlaştırılmış nisaplar hakkında bilgi: YOKTUR

11. Türk Ticaret Kanunu'nun 402-403 üncü maddeleri uyarınca ihdas edilen intifa senetlerine sağlanan haklar: YOKTUR

12. Payların devir esası: Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yapılır.

13. Ortaklığın aynı grup paylarının borsaya (İMKB veya diğer borsalar) kote olup olmadığına/işlem görüp görmediğine veya böyle bir başvurunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi: Şirket payları İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına kote edilmiş olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmektedir.

14. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda;

a) Ortaklığın payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri: YOKTUR

(Devamı 362.Sayfada)

Ek: 2/2

(Baştarafı 361.Sayfada)

b) Ortaklık tarafından diğer bir ortaklığın payları ve/veya hisse senetleri üzerinde yapılan ele geçirme teklifleri: YOKTUR

c) Söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi: YOKTUR

II. Artırılan Sermaye Paylarına İlişkin Bilgiler

1. Pay ihracına ilişkin yetkili organ kararları: Yönetim kurulu 27.02.2009 tarih ve 660 sayılı karar ile sermayenin nakdi olarak 249.975.000.-TL artırılması, 02.03.2009 tarih ve 662 sayılı karar ile kar dağıtımı önerisi kararı verilmiştir. 25.03.2009 tarihli genel kurulda SPK Mevzuatı'na göre hesaplanan konsolide cari dönem karından 9.999.000.-TL'nın ortaklara bedelsiz hisse olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Yukarıda belirtilen kararlar üzerine aşağıdaki karar alınmıştır.

Yönetim Kurulumuz'un 03.04.2009 tarih ve 666 sayılı kararı ile; Şirketimizin 1.500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde, 399.960.000.- TL olan çıkarılmış sermayesinin; 249.975.000.-TL'lık kısmı nakden, 9.999.000.-TL'lık kısmı 2008 yılı karından ortaklara bedelsiz hisse olarak verilmesi kararlaştırılan kısmından olmak üzere toplam 659.934.000.- TL'ye artırılmasına karar verilmiştir.

- Bedelsiz olarak ihraç edilecek %2,5 oranındaki payların dağıtım işlemleri, bir süre sınırı olmaksızın sirkülerde ilan edilecek başvuru yerlerinde gerçekleştirilecektir.
- Ortakların %62,5 oranında sahip olduğu rüçhan haklarını itibari değer üzerinden kullanımı için; sirkülerde ilan edilecek tarihler arasında olmak üzere 15 gün süre tespit edilmiştir.
- Süresi içinde kullanılmayan rüçhan hakları dolayısıyla satılamayan hisseler olduğu takdirde; bu payların 2 işgünü süre ile halka arz edilmesine, halka arzdan sonra kalan payların ise halka arz süresinin bitiş tarihinden itibaren 3 işgünü içinde, esas mukavele hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca benimsenmiş olan prensibe göre, nominal değerden aşağı olmamak kaydıyla halka arz süresinin son işlem gününde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşan ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden bedelleri tam ve nakden ödenmek üzere Koç Holding Anonim Şirketine tahsis edilmesine, karar verilmiştir.

2. Nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler:

Pay Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (Kr)	Pay Sayısı	Nominal Değerleri Toplamı (Bin TL)
Yoktur	Nama	1	24.997.500.000	249.975
		TOPLAM	24.997.500.000	249.975

3. a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının dağılımı aşağıda verilmektedir (TL):

i.	Olağanüstü Yedek Akçeler	:	-
ii.	Gayrimenkul Satış Kârı	:	-
iii.	İştirak Satış Kârı	:	-
iv.	Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	:	-
v.	Cari Dönem Karından	:	9.999.000
	TOPLAM	:	9.999.000

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgiler

Pay Grubu Yoktur Nama/Hamiline Olduğu Nama Bir Payın Nominal Değeri (Kr) 1 Pay Sayısı 999.900.00 Nominal Değerleri Toplamı (Bin Tl) 9.999
Toplam. 3 Pay Sayısı 999.900.000 Nominal Değerleri Toplamı (Bin Tl) 9.999

4. a) Bu sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek payların, bu sermaye artırımından sonra yapılacak ve yeni pay alma haklarının kısıtlanmadığı tüm sermaye artırımlarında yeni pay alma hakları bulunacaktır.

b) İhraç edilen paylar yeni pay alma sirkülerinin yayınlandığı (2009) hesap dönemi itibarıyla temettüe hak kazanır ve kâr elde edilmesi ve dağıtılması halinde ilk kez 2009 yılının kârından temettü alabilecektir.

c) Temettüye Hak Kazanılan Tarih: 2009 yılı hesap dönemi

5. Bu artırımda ihraç edilecek imtiyazlı paylar ve imtiyazın niteliği: YOKTUR

6. İhraç edilecek payların yatırımcılara sağladığı haklar: Kârdan pay alma hakkı (SPKn md.15), tasfiyeden pay alma hakkı (TTK md. 455), bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn md. 15), yeni pay alma hakkı (TTKmd. 394, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 12), genel kurula katılma hakkı (TTKn md. 360), genel kurulda müzakerelere katılma hakkı (TTkn md. 375, md. 369), oy hakkı (TTK md.373,374), bilgi alma hakkı (SPKn md. 16, TTK md. 362), inceleme ve denetleme hakkı (TTK md. 363), iptal davası açma hakkı (TTK md. 381-384, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 12).

Diğer taraftan, TTK md. 341, 348, 356, 359, 366, 367 ve 376. maddelerinde geçen "azınlık hakları", ödenmiş sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır (SPKn md. 11).

7. Payların devrine ve varsa devirle ilgili kısıtlara ilişkin bilgi: Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

8. Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi: YOKTUR

9. Varsa belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı tutar ve sayısı: YOKTUR

10. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı: Süresi içinde kullanılmayan rüçhan hakları dolayısıyla satılamayan hisseler olduğu takdirde; bu paylar 2 işgünü süre ile halka arz edilecektir. Halka arzdan sonra kalan payların ise halka arz süresinin bitiş tarihinden itibaren 3 işgünü içinde, esas mukavele hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca benimsenmiş olan prensibe göre, nominal değerden aşağı olmamak kaydıyla halka arz süresinin son işlem gününde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşan ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden bedelleri tam ve nakden ödenerek Koç Holding Anonim Şirketine tahsis edilmesine karar verilmiştir.

11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, adresleri ve bir payın satın alma fiyatı: Koç Holding A.Ş., Nakkaştepe Azizbey Sokak No: 1 34674 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul

Bir payın satın alma fiyatı, nominal değerden aşağı olmamak kaydıyla halka arz süresinin bitiş tarihinden itibaren 3 işgünü idinde halka arz süresinin son işlem gününde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşan ağırlıklı ortalama fiyat

12. Ortakların yeni pay alma haklarını kullanma esasları

a) Yeni pay alma haklarının kullanım süresi: 15 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihi ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması halinde, izleyen işgünü akşamı sona erecektir:

b) Ortakların çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:	%62,5

c) Pay bedellerinin yatırılacağı banka şubesi ve hesap numarası:	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Harbiye Şubesi Hesap No: 83847374

d) Başvuru şekli:

a) Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Ortaklarımızın sahip oldukları hisse senetleri Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayden izlenmeye başlanmıştır. 31 Aralık 2007 tarihine kadar teslim edilmeyen hisse senetlerine bağlı mali haklar, bu tarihten sonra MKK'da kayden izlenmekte ve yönetime ilişkin haklar da MKK tarafından kullanılmaktadır. Hak sahiplerinin 31 Aralık 2007 tarihinden sonra hisse senetlerini ilgili düzenlemelerdeki esaslara göre teslim etmeleri halinde, MKK'da kayden izlenmekte olan mali hakları hesaplarına aktarılacaktır.

Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve halen ellerinde hisse senetleri (hisse senetlerini kaydileştirmeyen) bulunan ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmeleri için öncelikle hisse senetlerini kaydileştirmesi ve süresi içerisinde aşağıda (b) bendinde belirtilen usulde yeni pay alma hakkı kullanımı için başvuruda bulunmaları gerekmektedir.

b) Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımız Şirket ile mutabık kalınan yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan 83847374 numaralı hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklar ve ödemeye ilişkin makbuzun bir örneğini Şirket'e tevdi edeceklerdir.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, önceden yapılmış işlemler iptal edilecektir.

ii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

e) Başvuru yeri/yerleri:

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:10-11 Levent İstanbul Tel:0 212 280 10 30, Faks: 0 212 264 14 09 09 www.yapikrediyatirim.com, musterihizmetleri@yky.com

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin aşağıdaki şubelerinde
İstanbul'da Harbiye (CUMHURİYET CAD. NO: 233 HARBİYE - ŞİŞLİ / İSTANBUL TEL: 0212 232 26 00)
Nakkaştepe (AZİZBEY SOK. NO: 1 NAKKAŞTEPE,KUZGUNCUK - ÜSKÜDAR / İSTANBUL TEL: 0216 341 31 25)
Bağdat caddesi (BAĞDAT CAD. NO: 255/A GÖZTEPE - KADIKÖY / İSTANBUL TEL: 0216 478 25 75)
Etiler Nispetiye caddesi (NİSPETİYE CAD. NO: 4 / 1 ETİLER - BEŞİKTAŞ / İSTANBUL TEL: 0212 287 22 33)
Bakırköy Dikilitaş İNCİRLİ CAD. NO: 90 BAKIRKÖY / İSTANBUL TEL: 0212 543 90 74)
Feneryolu (TUĞLACIBAŞI MAH. BAĞDAT CAD. PLAZA 111 D.2 KADIKÖY / İSTANBUL TEL: 0216 414 40 50)
Beylikdüzü (CUMHURİYET MAH. FİRUZE SOK. E-5 YANI NO:2 BÜYÜKÇEKMECE / İSTANBUL TEL: 0212 872 56 38)
Ankara'da Ankara (ATATÜRK BULVARI NO. 78 / 1 KIZILAY - ÇANKAYA / ANKARA TEL: 0312 418 18 04)
Çankaya Cinnah (CİNNAH CAD. NO: 88 / 1 ÇANKAYA / ANKARA TEL: 0312 441 52 05)
İzmir'de İzmir (GAZİ BULVARI , EGEHAN NO: 3 PASAPORT - KONAK / İZMİR TEL: 0232 441 57 57)
Karşıyaka Yalı (YALI CAD. NO: 202 KARŞIYAKA / İZMİR TEL: 0232 381 18 67)
Bornova Hükümet Konağı (ERGEN MAH. 2.SOK. NO: 7 / A - 7 / B BORNOVA / İZMİR TEL: 0232 343 38 48)
Eskişehir Porsuk (SAKARYA CAD. NO: 28 MERKEZ / ESKİŞEHİR TEL: 0222 230 76 16)
Mersin (PİRİ REİS MAH. 1140 SOK. NO:43 YENİŞEHİR/ MERSİN TEL: 0324 329 19 00)
Gebze (HACI HALİL MAH. ATATÜRK CAD. ÖZDİL APT. NO:28 GEBZE/KOCAELİ TEL: 0262 641 11 87)
Adana Çukurova (TURHAN CEMAL BERİKER ADANA TİCARET MERKEZİ NO: 21 / B SEYHAN / ADANA TEL: 0322 363 25 00)
Bursa Fomara (DOĞAN BEY MAH. FEVZİ ÇAKMAK CAD. NO: 56 FOMARA / BURSA TEL: 0224 223 40 49)
Kocaeli (KARABAŞ MAH. DEMİRYOLU CAD. MİMAR SİNAN SOK. NO:158 İZMİT TEL: 0262 331 22 00)

İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş.
Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli-İstanbul Tel:0 212 315 25 25

f) Payların dağıtım zamanı ve yeri:
Tüm ortaklarımızın sahip oldukları paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

13. 1 Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları

a) Ortakların ödenmiş çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı %2,5

b) Başvuru şekli:
Payları Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde izlenmeye başlanan pay sahipleri (sahip oldukları paylar Borsa'da

(Devamı 363.Sayfada)

İTNİ... 323 MALİ MÜŞAVİR

Ek: 2/3

(Baştarafı 362.Sayfada)

işlem gören pay sahipleri), bedelsiz paylarını Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kayden alacaklardır.

Ortaklarımızın sahip oldukları hisse senetleri Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayden izlenmeye başlanmıştır. 31 Aralık 2007 tarihine kadar teslim edilmeyen hisse senetlerine bağlı mali haklar, bu tarihten sonra MKK'da kayden izlenmekte ve yönetime ilişkin haklar da MKK tarafından kullanılmaktadır. Hak sahiplerinin 31 Aralık 2007 tarihinden sonra hisse senetlerini ilgili düzenlemelerdeki esaslara göre teslim etmeleri halinde, MKK'da kayden izlenmekte olan mali hakları hesaplarına aktarılacaktır.

Ortaklarımızın sahip oldukları hisse senetlerinin Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayden izlenmeye başlandıktan sonra, bu sermaye artırımından kaynaklanan bedelsiz payları hesaplarına aktarılacaktır.

Bedelsiz payları alma işlemi için süre sınırlaması yoktur.

Aracı kurum 31.12.2009 tarihine kadar bedelsiz payların ortaklara dağıtılması işleminde aracılık hizmeti verecektir.

14.	**Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz esasları**

a) Halka arz süresi: 2 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilân edilecek sirkülerde belirtilecektir.

b) Halka arz sirkülerinin ilan edileceği gazeteler: Hürriyet ve Cumhuriyet

c) Başvuru şekli ve yeri: Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Istanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.
Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri: Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

15. 1 Satış fiyatı:

a) Yeni pay alma hakkının kullanılmasında 1 Kr nominal değerli bir payın satış fiyatı: 1 Kr 'dir

b) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan payların satışında 1 kr nominal değerli bir payın satış fiyatı: Nominal değerden aşağı olmamak kaydıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşacak fiyat

16.	**Satış Yöntemi:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VIII, No:22 Tebliğinde yer alan Borsa'da satış Yöntemi kullanılacaktır.

17	Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi: YOKTUR

18.	**Fiyatların tespitinde kullanılan yöntemler, yönetimin ve aracı kuruluşun fiyatlara ilişkin değerlendirmeleri:** Yeni pay alma sırasında nominal değerden, kalan payların halka arzında Borsada oluşan fiyat, halka arz süresinin bitiminden sonra Koç Holding A.Ş.'ye tahsisinde nominal değerden aşağı olmamak üzere halka arz süresinin son işlem gününde İMKB'de oluşan ağırlıklı ortalama fiyat

19.	**a) Satışa aracılık edecek kuruluş ve gişe hizmeti veren kuruluş ile bu kuruluşların adresleri:** Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:10-11 Levent İstanbul Tel:0 212 280 10 30, Faks: 0 212 264 14 09 www.yapikrediyatirim.com, musterihizmetleri@yky.com Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin aşağıdaki şubelerinde İstanbul'da Harbiye (CUMHURİYET CAD. NO: 233 HARBİYE - ŞİŞLİ / İSTANBUL TEL: 0212 232 26 00) Nakkaştepe (AZİZBEY SOK. NO: 1 NAKKAŞTEPE,KUZGUNCUK - ÜSKÜDAR / İSTANBUL TEL: 0216 341 31 25) Bağdat caddesi (BAĞDAT CAD. NO: 255/A GÖZTEPE - KADIKÖY / İSTANBUL TEL: 0216 478 25 75) Etiler Nispetiye caddesi (NİSPETİYE CAD. NO: 4 / 1 ETİLER - BEŞİKTAŞ / İSTANBUL TEL: 0212 287 22 33) Bakırköy Dikilitaş İNCİRLİ CAD. NO: 90 BAKIRKÖY / İSTANBUL TEL: 0212 543 90 74) Feneryolu (TUĞLACIBAŞI MAH. BAĞDAT CAD. PLAZA 111 D.2 KADIKÖY / İSTANBUL TEL: 0216 414 40 50) Beylikdüzü (CUMHURİYET MAH. FİRUZE SOK. E-5 YANI NO:2 BÜYÜKÇEKMECE / İSTANBUL TEL: 0212 872 56 38) Ankara'da Ankara (ATATÜRK BULVARI NO. 78 / 1 KIZILAY - ÇANKAYA / ANKARA TEL: 0312 418 18 04) Çankaya Cinnah (CİNNAH CAD. NO: 88 / 1 ÇANKAYA / ANKARA TEL: 0312 441 52 05) İzmir'de İzmir (GAZİ BULVARI , EGEHAN NO: 3 PASAPORT - KONAK / İZMİR TEL: 0232 441 57 57) Karşıyaka Yalı (YALI CAD. NO: 202 KARŞIYAKA / İZMİR TEL: 0232 381 18 67) Bornova Hükümet Konağı (ERGEN MAH. 2.SOK. NO: 7 / A - 7 / B BORNOVA / İZMİR TEL: 0232 343 38 48) Eskişehir Porsuk (SAKARYA CAD. NO: 28 MERKEZ / ESKİŞEHİR TEL: 0222 230 76 16) Mersin (PİRİ REİS MAH. 1140 SOK. NO:43 YENİŞEHİR/ MERSİN TEL: 0324 329 19 00) Gebze (HACI HALİL MAH. ATATÜRK CAD. ÖZDİL APT. NO:28 GEBZE/KOCAELİ TEL: 0262 641 11 87) Adana Çukurova (TURHAN CEMAL BERİKER ADANA TİCARET MERKEZİ NO: 21 / B SEYHAN / ADANA TEL: 0322 363 25 00) Bursa Fomara (DOĞAN BEY MAH. FEVZİ ÇAKMAK CAD. NO: 56 FOMARA / BURSA TEL: 0224 223 40 49) Kocaeli (KARABAS MAH. DEMİRYOLU CAD. MİMAR SİNAN SOK. NO:158 İZMİT TEL: 0262 331 22 00)

İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş.
Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli-İstanbul Tel: 0 212 315 25 25

b) Aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulmayan payların tutarı en iyi gayret aracılığı

c) Aracı kuruluşa ödenecek toplam ücret tutarı ve bunun toplam ihraç maliyeti içindeki payı: 15.000 TL, yeni pay alma haklarının kullanımdan sonra kalan paylardan İMKB birincil piyasada yapılacak satış tutarı üzerinden %01 (binde bir), İMKB birincil piyasada satışı yapılamayan payların Koç Holding A.Ş.'ne tahsisli satışından %01 (binde bir) (Arçelik A.Ş.ve Koç Holding A.Ş. için ayrı ayrı olmak üzere hesaplanacaktır. Pay başına düşen maliyet 0,0001(25.000/24.997.500.000)'Kr'dir.

20.	**Ortaklığın ödemesi gereken, ihraca ilişkin toplam ve/veya pay başına maliyet:** Toplam maliyet, SPK ve İMKB'ye ödenecek harçlar dahil 1.000.000.-TL'dir. Burada Kurul kayda alma ücreti, İMKB ilave kotasyon ücretleri hesaplanmıştır. Nihai maliyetler ilgili kurumlar tarafından hesaplanacaktır. Pay başına düşen maliyet 0,004 (1.000.000/24.997.500.000)'Kr'dir.

21.	**Ortaklığın sağlayacağı tahmini net nakit girişi ve kullanım yerleri:** Bu sermaye artırımında 248.975.000 TL nakit girişi sağlanacak ve bu tutar kredi geri ödemelerinde kullanılacaktır.

22.	**Temettü alma hakkında zamanaşımı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Mürur u Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

III. MALİ DURUM İLE İLGİLİ BİLGİLER

A. ULUSLARARASI FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI (UFRS) HÜKÜMLERİNE GÖRE DÜZENLENEN MALİ TABLOLARI

2006 ve 2007 yılı mali sonuçları SPK'nın Seri XI No:25 sayılı tebliğinde alternatif olarak belirtilen Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK'nın, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir karara istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır. Ayrıca, konsolide mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 10 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2008 yılı mali sonuçları ise SPK'nın Seri XI No:29 sayılı tebliğine göre hazırlanmış, dolayısıyla 2007 yılı yeniden düzenlenmiştir.

1.	**Ortaklığın 31/12/2008, 31/12/2007 ve 31/12/2006 tarihi itibariyle bilançoları :**

BİLANÇO (Bin TL)

(SPK SERİ XI NO:29 KONSOLİDE)	31.12.2008	31.12.2007
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	**4,493,655**	**4,239,725**
Nakit ve Nakit Benzerleri	415,586	401,492
Finansal Yatırımlar	26,039	0
Ticari Alacaklar	2,644,927	2,442,566
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	0	0
Stoklar	1,303,931	1,296,726
Canlı Varlıklar	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	103,172	98,941
(Ara Toplam)	4,493,655	4,239,725
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	0	0
Duran Varlıklar	**2,435,574**	**2,287,074**
Ticari Alacaklar	9,060	18,144
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	0	0
Finansal Yatırımlar	543,443	714,852
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	123,602	111,129
Canlı Varlıklar	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8,788	3,463
Maddi Duran Varlıklar	1,272,333	1,206,050
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	402,215	176,247
Şerefiye	10,255	3,377
Ertelenmiş Vergi Varlığı	65,878	53,812
Diğer Duran Varlıklar	0	0
TOPLAM VARLIKLAR	**6,929,229**	**6,526,799**

BİLANÇO (Bin TL)

(SPK SERİ XI NO:29 KONSOLİDE)	31.12.2008	31.12.2007
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**3,061,056**	**3,157,154**
Finansal Boçlar	1,914,505	2,076,459
Diğer Finansal Yükümlülükler	5,533	1,660
Ticari Borçlar	705,327	660,740
Diğer Borçlar	83,835	95,447
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4,063	4,741
Borç Karşılıkları	198,294	187,430
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	149,499	130,677
(Ara toplam)	3,061,056	3,157,154
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**1,866,844**	**1,223,915**
Finansal Borçlar	1,576,603	995,872
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	72,955	60,038
Diğer Borçlar	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Borç Karşılıkları	53,197	52,258
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	60,217	56,155

(Devamı 364.Sayfada)

Ek: 2/4

(Baştarafı 363.Sayfada)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	91,471	54,494
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12,401	5,098
ÖZKAYNAKLAR	**2,001,329**	**2,145,730**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**1,938,064**	**2,117,453**
Ödenmiş Sermaye	399,960	399,960
Sermaye düzeltme farkları	468,811	468,811
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	96	96
Değer Artış Fonları	287,902	440,749
Yabancı Para Çevrim Farkları	40,800	(16,585)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	157,784	142,973
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	542,917	523,684
Net Dönem Karı/Zararı	39,794	157,765
Azınlık Payları	**63,265**	**28,277**
TOPLAM KAYNAKLAR	**6,929,229**	**6,526,799**

BİLANÇO (BİN TL) (SPK UFRS KONSOLİDE)	31.12.2007	31.12.2006
VARLIKLAR		
Cari / Dönen Varlıklar	**4.138.382**	**4.207.063**
Hazır Değerler	302.492	288.796
Menkul Kıymetler (net)	0	0
Ticari Alacaklar (net)	2.273.106	2.287.127
Finansal Kiralama Alacakları (net)	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	174.775	242.850
Diğer Alacaklar (net)	0	0
Canlı Varlıklar (net)	0	0
Stoklar (net)	1.296.726	1.275.026
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	0	0
Ertelenen Vergi Varlıkları	0	0
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	91.283	113.264
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	**2.388.417**	**2.170.982**
Ticari Alacaklar (net)	18.655	13.693
Finansal Kiralama Alacakları (net)	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	0	36.144
Diğer Alacaklar (net)	0	0
Finansal Varlıklar (net)	924.981	816.084
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	3.377	1.788
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	3.463	2.786
Maddi Varlıklar (net)	1.207.882	1.115.169
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	176.247	126.681
Ertelenen Vergi Varlıkları	53.812	58.437
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	0	0
TOPLAM VARLIKLAR	**6.526.799**	**6.378.045**

BİLANÇO (BİN TL) (SPK UFRS KONSOLİDE) YÜKÜMLÜLÜKLER	31.12.2007	31.12.2006
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**3.157.154**	**2.878.575**
Finansal Borçlar (net)	1.300.864	962.858
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	775.510	306.269
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	85	151
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	63.907	83.647
Ticari Borçlar (net)	554.237	812.300
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	137.591	355.304
Alınan Avanslar	67.559	54.722
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	0	0
Borç Karşılıkları	4.741	2.266
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	252.660	301.048
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**1.223.915**	**1.362.933**
Finansal Borçlar (net)	995.816	1.047.735
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	56	91
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	3.559	10.867
Ticari Borçlar (net)	0	36.144
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	60.038	76.848
Alınan Avanslar	0	0
Borç Karşılıkları	56.155	52.852
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	54.494	34.666
Diğer Yükümlülükler (net)	53.797	103.730
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	**28.277**	**32.890**
ÖZSERMAYE	**2.117.453**	**2.103.647**
Sermaye	**399.960**	**399.960**
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	**0**	**0**
Sermaye Yedekleri	**1.189.733**	**1.079.829**
Hisse Senetleri İhraç Primleri	0	0
Hisse Senedi İptal Karları	0	0
Yeniden Değerleme Fonu	0	0
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	440.749	330.845
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	748.984	748.984
Kar Yedekleri	**194.848**	**77.180**
Yasal Yedekler	97.240	61.759
Statü Yedekleri	0	0
Olağanüstü Yedekler	114.192	0
Özel Yedekler	0	0
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları	(16.584)	15.421
Net Dönem Karı/Zararı	**157.765**	**324.147**
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	**175.147**	**222.531**
TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER	**6.526.799**	**6.378.045**

2. Ortaklığın 2008, 2007 ve 2006 dönemine ilişkin gelir tabloları :

GELİR TABLOSU (Bin TL) (SPK SERİ XI NO:29 KONSOLİDE)	31.12.2008	31.12.2007
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış Gelirleri	6,775,538	6,622,544
Satışların Maliyeti (-)	(4,905,292)	(4,851,025)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	**1,870,246**	**1,771,519**
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)	**0**	**0**
BRÜT KAR/ZARAR	**1,870,246**	**1,771,519**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1,080,524)	(934,375)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(295,616)	(290,062)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(54,517)	(29,841)
Diğer Faaliyet Gelirleri	44,934	50,750
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(44,972)	(48,648)
FAALİYET KARI/ZARARI	**439,551**	**519,343**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12,473	14,235
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	741,036	390,845
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(1,163,939)	(725,898)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	**29,121**	**198,525**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(29,693)	(42,262)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	7,128	(19,056)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	**6,556**	**137,207**
DURDURULAN FAALİYETLER	**0**	**0**
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	**0**	**0**
DÖNEM KARI/ZARARI	**6,556**	**137,207**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı	**0**	**0**
Azınlık Payları	(33,238)	(20,558)
Ana Ortaklık Payları	39,794	157,765
Hisse Başına Kazanç	**0.0995**	**0.3945**
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	**0**	**0**
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	**0**	**0**
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	**0**	**0**

GELİR TABLOSU (BİN TL) (SPK UFRS KONSOLİDE)	31.12.2007	31.12.2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		
Satış Gelirleri (net)	6.622.544	6.958.683
Satışların Maliyeti (-)	(4.851.025)	(5.115.635)
Hizmet Gelirleri (net)	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	0	0
BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	**1.771.519**	**1.843.048**
Faaliyet Giderleri (-)	(1.254.278)	(1.349.263)
NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	**517.241**	**493.785**
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	50.750	48.689
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(48.648)	(64.935)
Finansman Giderleri (-)	(335.053)	(117.590)
İştiraklerden gelirler (net)	14.235	22.492
FAALİYET KARI/ZARARI	**198.525**	**362.441**
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	0	0
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	**20.558**	**33.491**
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	**219.083**	**395.932**
Vergiler	(61.318)	(71.785)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	**157.765**	**324.147**
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	**0,3945**	**0,8105**

3. Son Üç Yıla Ait Kar Dağıtım Tabloları:

	2008*	2007**	2006**
a) Dönem Karı	62.359.112	219.082.215	395.932.796,89
b) Geçmiş Yıllar Zararları	0	0	0
c) Ödenecek Vergiler (-)	22.565.124	61.317.504	71.785.400
-Kurumlar Vergisi			
-Gelir Vergisi Kesintisi			
-Diğer Vergi Vb.			
d) BirinciTertip Yasal Yedek Akçe (-)		6.741.577,74	17.482.652,25
e) Konsolidasyona Dahil İştirakin Dağıtım Kararı Alınmamış Dağıtılabilir Kar Tutarı (-)	0	59.706.647,74	59.000.140,42
f) Net Dağıtılabilir Dönem Karı	39.793.988	91.316.485,52	247.664.604,22
g) Yıl İçinde Yapılan Bağışlar	6.450.233,94	10.379.712,40	11.205.152,75
h) Birinci Temettünün Hesaplanacağı Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	46.244.221,94	101.696.197,92	258.869.756,97
I) Ortaklara Birinci Temettü	9.248.844,39	20.339.239,58	199.980.000
j) Memur ve İşçilere Temettü	0	0	
k) Yönetim Kuruluna Temettü	0	0	
l) Ortaklara İkinci Temettü	750.155,61	79.650.760,42	
m) İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	0	7.999.200	17.998.200
n) Statü Yedekleri	0	0	
o) Özel Yedekler	0	0	
p) Olağanüstü Yedek	29.794.988	43.033.933,26	29.686.404,22

(Devamı 365.Sayfada)

Ek: 2/5

(Baştarafı 364.Sayfada)

*Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI No: 29 Tebliği hükümleri ve ilgili kurul kararları çerçevesinde yapılmıştır.,

**Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri. No XI No 25 Tebliği hükümleri uyarınca UFRS ye göre hazırlanmıştır.

4. Pay Başına Bilgiler (1 Pay = 1 Kr.):

	2008	2007	2006
a) Pay Sayısı	39.996.000.000	39.996.000.000	39.996.000.000
b) 1 Payın Defter Değeri (TL)	5,00	5,29	5,26
c) Pay Başına Net Kar	0,099	0,3945	0,8105
- Adi Hisse Senedi	0,099	0,3945	0,8105
- İmtiyazlı Hisse Senedi			
d) Pay Başına Düzeltilmiş Net Kar (TL) (*)	YOKTUR	YOKTUR	YOKTUR
(*) Pay Başına Düzeltilmiş Net Karın Hesaplanmasında Kullanılan Formül:			
e) Pay Başına Temettü	0,00	0,25	0,50
- Adi Hisse Senedi			
- Nakden			
- Hisse Senedi Biçiminde			
- İmtiyazlı Hisse Senedi			
- Nakden			
- Hisse Senedi Biçiminde			
f) Pay Başına Düzeltilmiş Temettü(**)	YOKTUR	YOKTUR	YOKTUR
(**) Pay Başına Düzeltilmiş Temettüün Hesaplanmasında Kullanılan Formül:			

5. Ortaklığın nakit akım tabloları (*):

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI (BİN TL)	2008	2007
İşletme faaliyetleri:		
Vergi öncesi kar	29,121	198,525
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler		
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	37,886	(60,160)
Amortisman ve itfa payları	166,090	140,931
Faiz geliri	(16,928)	(21,313)
Faiz gideri	467,112	379,422
İştiraklerden gelirler/giderler (net)	(12,473)	(14,235)
Duran varlık satış karları/(zararları) (net)	3,421	601
Finansal varlık satış zararı	-	1,234
	674,229	625,005
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki net değişim	(194,484)	(465,581)
Ödenen kurumlar vergisi	(30,737)	(38,818)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	449,008	120,606
Yatırım faaliyetleri:		
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri	4,958	9,575
Duran varlık satın alımları	(252,732)	(317,755)
İşletme iktisabından kaynaklanan nakit çıkışı	(55,246)	(7,877)
Finansal varlık satışından elde edilen nakit girişi	-	1,598
Finansal varlık sermaye artırımı	(38,296)	-
Yabancı para çevirim farkları (net)	17,965	1,821
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	**(323,351)**	**(312,638)**
Finansman faaliyetleri:		
Ödenen temettüler	(102,037)	(203,265)
Alınan temettüler	-	3,320
Ödenen faizler	(464,382)	(353,045)
Alınan faizler	16,928	21,313
Sermaye artırımları	33,185	-
Banka kredilerindeki artış (net)	404,743	724,658
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	**(111,563)**	**192,981**
Faaliyetlerde kullanılan net nakit	**14,094**	**949**
1 Ocak İtibariyle nakit ve nakit benzeri değerler	**401,492**	**400,543**
31 Aralık İtibariyle nakit ve nakit benzeri değerler	**415,586**	**401,492**

*Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI No: 29 Tebliği-hükümleri ve ilgili Kurul kararları çerçevesinde yapılmıştır.

Konsolide nakit akım tablolarında gösterilen "Karşılıklarda artış ve azalışlar" ile "işletme varlık yükümlülüklerindeki değişimler"in detayı aşağıdaki gibidir:

Karşılıklardaki artış ve azalışlar	**2008**	**2007**
Garanti gider karşılığı	(17.590)	(83.230)
Montaj ve nakliye gider karşılığı	2.763	(10.454)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10.719	24.578
Şüpheli ticari alacak karşılığı	10.349	9.903
Kıdem tazminatı karşılığı	4.062	3.303
Kota-teşvik prim tahakkukları	10.583	(2.712)
İkramiye ve prim tahakkukları	(1.062)	(1.613)
Satış giderleri tahakkukları	18.062	65
	37.886	**(60.160)**
İşletme varlık ve yükümlülüklerdeki değişim		
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar	(111.534)	105.948
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara olan borçlar	(56.242)	(546.371)
Stoklar	42.585	(42.454)
Finansal varlıklar	12	1.772
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler	(65.488)	23.936
Diğer duran varlıklar ve yükümlülükler	(3.817)	(8.412)
	(194.484)	**(465.581)**

6. Ortaklığın özsermaye değişim tabloları*:

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (BİN TL)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senetleri ihraç primleri	Değer artış fonları	Yabancı para çevirim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2007 itibariyle bakiyeler	**399.960**	**468.811**	**96**	**330.845**	**15.421**	**107.492**	**456.875**	**324.147**	**32.890**	**2.136.537**
Transferler	-	-	-	-	-	-	324.147	(324.147)	-	-
Dağıtılan Temettüler	-	-	-	-	-	35.481	(235.460)	-	(3.285)	(203.264)
Finansal varlık gerçeğe uygın değer artışı	-	-	-	109.904	-	-	-	-	-	109.904
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	(32.006)	-	-	-	(2.648)	(34.654)
Azınlık ile gerçekleştirilen işlemlerin etkisi	-	-	-	-	-	-	(21.878)	-	21.878	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	157.765	(20.558)	137.207
31 Aralık 2007 itibariyle bakiye	**399.960**	**468.811**	**96**	**440.749**	**(16.585)**	**142.973**	**523.684**	**157.765**	**28.277**	**2.145.730**
1 Ocak 2008 itibariyle bakiye	**399.960**	**468.811**	**96**	**440.749**	**(16.585)**	**142.973**	**523.684**	**157.765**	**28.277**	**2.145.730**
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-		33.185	33.185
Transferler	-	-	-	-	-	71	157.694	(157.765)	-	-
Dağıtılan Temettüler	-	-	-	-	-	14.740	(114.730)	-	(2.047)	(102.037)
Finansal varlık gerçeğe uygın değer azalışı	-	-	-	(199.243)	-	-	-	-	-	(199.243)
Duran varlık gerçeğe uygun değer artışı										
-İktisaptan kaynaklanan	-	-	-	44.352	-	-	-	-	9.065	53.417
-Amortisman etkisi	-	-	-	(953)	-	-	953	-	-	-
-Ertelenen vergi etkisi	-	-	-	242	-	-	-	-	50	292
Yabancı para çevirim farkları		-	-	2.755	57.385	-	-	-	3.289	63.429
Azınlık ile gerçekleştirilen işlemlerin etkisi	-	-	-	-	-	-	(24.684)	-	24.684	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	39.794	(33.238)	6.556
31 Aralık 2008 itibariyle bakiye	**399.960**	**468.811**	**96**	**287.902**	**40.800**	**157.784**	**542.917**	**39.794**	**63.265**	**2.001.329**

*Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI No:29 Tebliği hükümleri ve ilgili Kurul kararları çerçevesinde yapılmıştır

(Devamı 366.Sayfada)

Ek: 2/6

(Baştarafı 365.Sayfada)

B. Ortaklığın Seri: XI No: 29/Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Hükümlerine Göre Düzenlenen Mali Tablolara İlişkin Açıklamaları

1.	Mali tabloların enflasyona göre düzeltilme esasları:
	Sermaye Piyasası Kurulu, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

2.	Ortaklığın konsolide mali tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunması halinde;

a) Konsolidasyon kapsamındaki finansal duran varlıkların ticaret unvanları ve merkez adresleri:

Bağlı Ortaklıklar

Archin Limited ("Archin")- Suite 3603, The Center 99 Queens Road Central HongKong
ArcticPro SRL ("ArcticPro")- Bucuresti Sectroul 5, str. Calea Rahovei, Nr. 296
Ardutch B.V. ("Ardutch")- Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam Netherlands
Bekodutch B.V. ("Bekodutch")- Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam Netherlands
Beko Cesko ("Beko Cesko")- Shiran Tower, Luzna 716/2 160 00 Praha 6 - Vokovice Czech Republic
Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")- Hermannstrasse 54-56 Neu Isenburg 63263 Germany
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")- Bergara, 3-3 B Barcelona E-08002 Spain
Beko Elektronik Llc ("Beko Elektronik Russia") (1)- Izmaylovskiy Boulevard 43 Floor 4 105264 Moscow Russian Federation
Beko France S.A. (Beko France")- 266 av. Pdt Wilson 93218 St Denis France
Beko Italy SRL ("Beko Italy") (5)- Via Lazzaroni 5, 21470 Saronno - VA - Italy
Beko Llc. ("Beko Russia")- Izmaylovskiy Boulevard 43 Floor 4 105264 Moscow Russian Federation
Beko Magyarorszag K.F.T. ("Beko Magyarorszag")- Budaörsi ut 152 1112 Budapest Hungary
Beko Plc. ("Beko UK")- Beko House Caxton Way Watford Hertfordshire WD188 UF United Kingdom
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")- Zochova 5, 811 03 Bratislava Slovakia
Beko S.A. ("Beko Polska")- ul. Cybernetyki 7 Warsaw 02-677 Poland
Beko S.A. Czech Republic ("Beko Czech")- Shiran Tower, Luzna 716/2 160 00 Praha 6 – Vokovice, Czech Republic
Beko S.A. Hungary ("Beko Hungary")- Budaörsi út 152.H-1112 Budapest Hungary
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")- Suit 1502, Nanzheng Building, No.580W Nanjing Rd., Jing'an District, 200041 Shanghai P.R.CHINA
Blomberg Vertriebsgesellschaft GmbH ("Blomberg Vertrieb") (2)- Hermannstraße 54-56, D-63263 Neu-Isenburg, Germany

Blomberg Werke GmbH ("Blomberg Werke") (2)- HermarmstraBe 54-56, D-63263 Neu Isenburg, Germany
Changzhou Beko Electrical Appliances Co.Ltd. ("Beko China") No: 9, West Xinke Road Luoyang Town, Wujin District 213104 Changzhou Jiangsu China

Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz") Pfarrgasse 77 Wien 1230 Autria

Fusion Digital Techology Ltd. ("Fusion Digital") 2 Crown House Harrogate Norh Yorkshire HG2 8PB

Grundig Elektronik A.Ş. ("Grundig Elektronik") (3)- Beylikdüzü Mevkii; 34520 Büyükçekmece/İstanbul
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia") (4)- Atrium, Strawinskylaan 31051077 ZXAmsterdam
Grundig AG ("Grundig Switzerland") (4)- Steinackerstr. 28CH-8302Kloten
Grundig Benelux B.V. ("Grundig Benelux") (4)- Joan Muyskenweg 22Postbus 951901096CJ Amsterdam
Grundig Ceska Republika S.r.o ("Grundig Czech Republic") (4)- Jeremiásova 1422/7b155 00Praha 5 - Stodulky
Grundig Danmark A/S ("Grundig Denmark") (4)- Gladsaxevej 376DK-2860Seborg
Grundig España S.A. ("Grundig Espana") (4)- C/ Compte d'Urgell 288Principal C y D08036Barcelona
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria") (4)- Pfarrgasse 771230Wien
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (4)- Beuthener Straße 4190471Nürnberg
Grundig Italiana S.p.A. ("Grundig Italy") (4)- Via Lazzaroni 521047Saronno (VA)
Grundig Magyarország Kft. ("Grundig Hungary") (4)- Bécsi út 85H - 1037Budapest
Grundig Norge AS ("Grundig Norway") (4)- Glynitveien 25P.O. Box 2341402Ski
Grundig OY ("Grundig Finland ") (4)- Pihatörmä 1 AP.O. Box 25SF-02240Espoo
Grundig Polska Sp. z o.o. ("Grundig Polska") (4)- Ul. Moldawska 9PL-02-127Warschau
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal") (4)- Rua Bento de Jesus Caraça, no 17Quebrada1495-686Cruz Quebrada
Grundig Slovakia s.r.o ("Grunding Slovakia") (4)- Krizna 47811 07Bratislava
Grundig Svenska AB. ("Grundig Sweden") (4)- Esbogatan 18Box 74164 94Kista
Grundig S.A.S. ("Grundig France") (4)- 266, av du President WilsonF-93218St Denis Cedex
Raupach Wollert GmbH ("Raupach")- Kurfürstendamm 23 10719 Berlin German
SC Arctic SA ("Arctic")- 210,13 Decembrei St. 0150Gaeşti Romanya

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar (İştirakler)

Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arçelik-LG")- Gebze Organize Sanayi Bölgesi İhsan Dede Caddesi No:139 Gebze Kocaeli
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. ("Koç Tüketici Finans")- Ünalan Mah. Ayazma Cad. Koç Çamlıca İş Merk. A Blok 34700 Üsküdar / İstanbul
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")- Rüzgarlıbahçe, Kavacık Kavşağı, Sismer Plaza Kat : 2 34805 Beykoz - İstanbul
Tanı Pazarlama İ.H.A.Ş. ("Tanı Pazarlama")- Ünalan Mah. Çamlıca İş Merk. A Blok Kat:3 Üsküdar-İstanbul

b) Konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan finansal duran varlıkların ticaret ünvanları ile konsolidasyon dışında bırakılma gerekçeleri:

Beko Shanghai Trading Company Ltd., Arctic Pro SRL ve Grundig Intermedia Trgovina, d.o.o. ("Grundig Slovenia") konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan finansal duran varlıkların ticaret ünvanlarıdır. Grundig Slovenia 2008 yılında tasfiye olmuştur, diğerleri önemlilik prensibi uyarınca konsolidasyon dışında bırakılmışlardır.

c) Konsolidasyon esasları hakkında özet açıklama:

(a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Arçelik ile bağlı ortaklıklar ve iştiraklerinin Grup aşağıdaki (b) 'den (e) 'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarının kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtların SPK Finans Raporlama standartlarına uygunluk ve grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(b) Bağlı Ortaklıklar, Arçelik'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

(c) Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır. Gerekli görüldüğünde, Bağlı Ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar'ın, bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Arçelik'in sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

31 Aralık tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir (%):

	2008		2007	
	Oy hakkı	Etkin Ortaklık Oranı	Oy hakkı	Etkin Ortaklık Oranı
Arctic	96,68	96,68	96,68	96,68
Ardutch	100,00	100,00	100,00	100,00
Bekodutch	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko China	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Czech	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Elektronik Russia	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	99,97	99,97	99,97	99,97
Beko France	99,96	99,96	99,96	99,96
Beko Hungary	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Magyarorszag	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK	50,00	50,00	50,00	50,00
Blomberg Vertrieb	100,00	100,00	100,00	100,00
Blomberg Werke	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	100,00	100,00	100,00	100,00
Fusion Digital (1)	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Elektronik (2)	83,03	83,03	72,46	72,46
Grundig Multimedia (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Austria (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Benelux (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Czech Republic (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Denmark (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Espana (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Finland (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig France (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Intermedia (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Italy (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Hungary (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Norway (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Portugal (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Polska (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Slovakia (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Slovenia (3)	-	-	50,00	36,23
Grundig Sweden (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Grundig Switzerland (2)	100,00	83,03	50,00	36,23
Raupach	100,00	100,00	100,00	100,00

(1) 29 Aralık 2005 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Fusion Digital'in tasfiye edilmesine karar verilmiştir. 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle tasfiye sürecinin devam etmesi nedeniyle, Fusion Digital'in tasfiye amaçlı hazırlanan finansal tabloları konsolide edilmiştir.

(2) 2008 yılında gerçekleşen Grundig Multimedia iktisabı neticesinde 31 Mart 2008 tarihine kadar iş ortaklığı olan yukarıdaki şirketler, iktisap sonrasında bağlı ortaklık olmuşlardır. Ayrıca, 22 Ocak 2008 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde gerçekleşen Grundig Elektronik sermaye artışlarına ilişkin kullanılmayan rüçhan hakları Arçelik tarafından satın alınmıştır. Bahsedilen iktisap ve sermaye artışları sebebiyle, ilgili ortaklıklardaki oy hakları ve etkin ortaklık oranları yukarıdaki şekilde değişmiştir.

(3) 2008 yılı içerisinde tasfiye edilmiştir.

Grup'un doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı %50'nin üzerinde olmakla birlikte konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar maliyet bedelleri üzerinden varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

(Devamı 367.Sayfada)

EK: 2/7

(Baştarafı 366.Sayfada)

(d) İş ortaklıkları Arçelik'in bir veya daha fazla girişimci ortak ile müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı girişimlerdir. İş Ortaklıkları, faaliyetleri üzerindeki müşterek kontrolün başladığı tarihten itibaren oransal konsolidasyon yöntemiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar ve müşterek kontrolün sona erdiği tarih itibariyle konsolidasyon kapsamından çıkartılırlar. Oransal konsolidasyon yönteminde, İş Ortaklıkları' na ait finansal tablolarda yer alan varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve giderler Grup'un sahip olduğu toplam oy hakları ile konsolidasyon işlemine tabi tutulmaktadır.

(e) İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Grup'un İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiştir. Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

31 Aralık tarihleri itibariyle İştirakler'deki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları aşağıda gösterilmiştir (%):

Arçelik- Lg 2008 45.00 2007 45.00 Koç Tüketici Finans 2008 47,00 2007 47.00
Ram Dış Ticaret 2008 33,50, 2007 33,50, Tanı Pazarlama 2008 32.00 2007 32.00

(f) Grup'un toplam oy haklarının %20'ye eşit veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup'un, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, rayiç (gerçeğe uygun) değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

(g) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda "ana ortaklık dışı paylar" olarak gösterilmektedir.

d) Ana ortaklık dışı pay oranı ve tutarları:

	Ana ortaklık dışı pay oranı	Ana ortaklık dışı tutarı (Bin YTL)
Arctic	3,31%	5.178
Beko Espana	0,03%	-
Beko France	0,04%	15
Beko UK	50,00%	17.299
Grundig Elektronik	16,97%	40.773
Toplam		**63.265**

3. Amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları (Bin TL):

	31.12.2008
Toplam Amortisman Giderleri:	148.513
İtfa ve Tükenme Payları	17.577
TOPLAM	**166.090**
- Satışların Maliyeti İçinde	121.248
- Genel Yönetim Giderleri İçinde	23.854
- Çalışmayan Kısım Giderlerinde	-

4. Reeskont ve karşılık giderleri (Bin TL):

	31.12.2008
Garanti gider karşılığı *	-17.590
Montaj ve nakliye gider karşılığı	2.763
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10.719
Şüpheli ticari alacak karşılığı	10.349
Kıdem tazminatı karşılığı	4.062
Kota-teşvik prim tahakkukları	10.583
İkramiye ve prim tahakkukları	-1.062
Satış giderleri tahakkukları	18.062
TOPLAM	**37.886**

* 2008 yılında garanti gider karşılığı tutarı, satış adetleri ve arıza oranındaki gerilemeye bağlı olarak bir önceki dönemin altında kalmıştır. Bu nedenle, gider karşılığı hesabında negatif bir değer oluşmuştur.

5. Finansman giderleri ve kur farkları (Bin TL): Finansman giderleri doğrudan gider yazılmaktadır. Üretim maliyetine verilmemektedir veya varlıklar üzerinde aktifleştirilmemektedir.

Finansman giderleri	**31.12.2008**
Kur farkı giderleri	542.151
Faiz giderleri	467.112
Alışlardan kaynaklanan finansman giderleri	116.352
Peşinat iskontosu	26.045
Vadeli döviz işlem giderleri	10.326
Diğer	1.953
TOPLAM	**1.163.939**

(TL)	31.12.2008
6. Ayrılan kıdem tazminatı karşılığı	60.217
7. Ödenen kıdem tazminat karşılığı	22.731
8. Ödenmesi geciken sigorta prim borçları	YOKTUR
9. Personel giderleri	528.067

10.	**a) Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler ve bunların gerekçeleri**	Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.
	b) Değişikliklerin parasal etkisi	YOKTUR
11.	**Varsa tamamen veya kısmen fiili stok sayımı yapılamamasının gerekçeleri**	YOKTUR

12. Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları: Yoktur

13. Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları:

a) Son hesap dönemi (31.12.2008 tarihi) itibariyle;

Sigortalanan Aktifin Cinsi Bina-Makine Teçhizat Sigortalayan Şirket Allianz Sigorta A.Ş. Sigortaya Esas Alınan Tutar 1.650.277.833.-Eur Aktifte Kayıtlı Tutarı 1.416.246.775 Eur Sigorta Başlangıç Tarihi 01.01.2008 Sigorta Bitiş Tarihi 31.12.2008

Sigortalanan Aktifin Cinsi Stoklar Sigortalayan Şirket Allianz Sigorta A.Ş.I Sigortaya Esas Alınan Tutar 654.518.578.-Eur Aktifte Kayıtlı Tutarı 538.507.123 Eur Sigorta Başlangıç Tarihi 01.01.2008 Sigorta Bitiş Tarihi 31.12.2008

Sigortalanan Aktifin Cinsi Taşıtlar Sigortalayan Şirket Allianz Sigorta A.Ş. Sigortaya Esas Alınan Tutar 1.942.530.-Tl Aktifte Kayıtlı Tutarı 2.333.300 Tl Sigorta Başlangıç Tarihi 01.01.2008 Sigorta Bitiş Tarihi 31.12.2008

Sigortalanan Aktifin Cinsi Ticari Alacaklar Sigortalayan Şirket Euler Hermes SFAC Sigortaya Esas Alınan Tutar 1.161.438.000 Eur Aktifte Kayıtlı Tutarı 288.169.000 Eur Sigorta Başlangıç Tarihi 01.01.2008 Sigorta Bitiş Tarihi 31.12.2008

Toplam

* Sigorta kapsamındaki yıllık satış cirosudur.
** 31.12.2008 tarihi itibari ile sigorta kapsamında olan toplam alacak bakiyesidir.

14. Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı (31/12/2008)

Alınan Teminatlar-İpotekler	Tutar (Bin)	Döviz Cinsi
Teminat Mektubu	87.462,49	TL
Eximbank Kredi Sigortası	9.953	EUR
Hermes Garantisi	288.169	EUR
Factoring Garantisi	8.329	EUR
İpotek*	1.357.757,94	TL
Dövizli Teminatlar	1.458,75	TL
Müşteri Senetleri	10.557,58	TL
Banka Garantisi	70.199	EUR

* 4.379 bayiye ait 13.739 adet ipoteği kapsamaktadır.

15. 1 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı: (31.12.2008)

a) Son hesap dönemi (31.12.2008 tarihi) itibariyle;

Taahhüt Cinsi Döviz Alım Taahhütün Başlangıç Tarihi Eylül 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Haziran 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği ABN Amro, Deutsche Bank, YKB Tutar 107.987.000 Döviz Cinsi Euro

Taahhüt Cinsi Döviz Alım Taahhütün Başlangıç Tarihi Aralık 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Ocak 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği YKB Tutar 4.500.000 Döviz Cinsi USD

Taahhüt Cinsi Döviz Alım Taahhütün Başlangıç Tarihi Aralık 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Ocak 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği HSBC Tutar 10.747.500 Döviz Cinsi Tl

Taahhüt Cinsi Döviz Alım Taahhütün Başlangıç Tarihi Aralık 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Mart 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği Citibank, YKB Tutar 85.000.000 Döviz Cinsi USD

Taahhüt Cinsi Döviz Satım Taahhütün Başlangıç Tarihi Aralık 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Ocak 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği HSBC Tutar 5.000.000 Döviz Cinsi Euro

Taahhüt Cinsi Döviz Satım Taahhütün Başlangıç Tarihi Aralık 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Ocak 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği YKB Tutar 64,685.700 Döviz Cinsi TL

(Devamı 368.Sayfada)

EK: 2/8

(Baştarafı 367.Sayfada)

Taahhüt Cinsi Döviz Satım Taahhütün Başlangıç Tarihi Eylül 2008
Taahhüdün Sona Erme Tarihi Haziran 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği ABN Amro, Deutsche Bank Tutar 57.613.987 Döviz Cinsi GBP

Taahhüt Cinsi Döviz Satım Taahhütün Başlangıç Tarihi Aralık 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Ocak 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği YKB Tutar 3.529.000 Döviz Cinsi USD

Taahhüt Cinsi Döviz Satım Taahhütün Başlangıç Tarihi Aralık 2008 Taahhüdün Sona Erme Tarihi Ocak 2009 Taahhüdün Verilme Nedeni Nakit Akış Riskinden Korunma Kime Verildiği Citibank YKM Tutar 57.614.300 Döviz Cinsi TL

16. Bankalardaki mevduatın bloke olanına ilişkin tutarlar (31.12.2008) Yoktur

17.	Bilanço tarihinden(31/12/2008) sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlar:	

a) Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle:				
i)	Düzeltme Gerektiren Hususlar:			(YOK)
	i)	Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkarılan muhasebe hata ve bileleri:		(YOK)
		Konusu	Tutarı	Açıklama
	ii)	Varlıkların alım maliyetlerinin veya satış hasılatlarının bilanço tarihinden sonra belirli hale gelmesi:		(YOK)
		Konusu	Tutarı	Açıklama
	iii)	Varlıkların değerlerinde ortaya çıkan kayıpların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkarılması:		(YOK)
		Konusu	Tutarı	Açıklama
	iv)	Ortaklığın iştiraklerinin değerinde (bağlı ortaklıklar dahil) sürekli bir değer kaybının olduğunu gösteren bilgi ve belgelerin bilanço tarihinden sonra elde edilmesi:		(YOK)
		Açıklama		
	v)	Stoklarla ilgili olarak, net gerçekleşebilir değerin tahminini etkileyen yeni bulguların elde edilmesi:		(YOK)
		Açıklama		
	vi)	Borçluların iflası veya borçlularla borç tutarları üzerinden yeni müzakerelere başlanılması:		(YOK)
		Açıklama		
	vii)	Talep edilen bir sigorta tazminatının alınması veya alınabilir hale gelmesi:		(YOK)
		Konusu	Tutarı	Açıklama
	viii)	Vergi oranlarının değişmesi:		(YOK)
		Açıklama		
	ix)	Benzeri olaylar:		(YOK)
		Konusu	Tutarı	Açıklama
2)	Açıklama Gerektiren Hususlar:			(VAR)
	i)	Birleşme ve ele geçirmeler:		(VAR)

Şirketimiz 27.02.2009 tarihinde aşağıdaki kararı almıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'nci maddeleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I No: 31 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde Grundig Elektronik A.Ş.'nin, Şirketimize katılması suretiyle birleşmesine, birleşmenin şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemelerine göre hazırlanan 31.12.2008 tarihli bilançoları üzerinden ve Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihli bilançosunun tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Şirketimize devrolunması suretiyle gerçekleşmesine, devir dolayısıyla Grundig Elektronik A.Ş. ortaklarına verilecek pay miktarının tespitinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen uzman kuruluş raporu ve yetkili mahkemece atanacak bilirkişiler tarafından düzenlenecek raporların esas alınmasına, bilirkişi tayini için ilgili Asliye Ticaret Mahkemesine başvuruda bulunulmasına, bu esaslar çerçevesinde yapılacak birleşme işlemlerinin yürütülmesi için şirket yönetiminin yetkilendirilmesine karar verildi.

ii)	İşletme yapısında değişiklikler olması, faaliyetin genişlemesi veya daralması ya da yeni faaliyetlere başlanılması:		(YOK)
	Açıklama		
iii)	Bilanço tarihinden sonra varlıklarda değer kayıplarının ortaya çıkması:		(YOK)
	Konusu	Tutarı	Açıklama
iv)	Sermaye artırımı ve önemli ölçüde diğer menkul kıymet ihraçları:		(YOK)
	Konusu	Tutarı	Açıklama
v)	Önemli ölçülerde maddi duran varlık alım ve satımları, iştirakte bulunulması veya işletmeye iştirak edilmesi:		(YOK)
	Konusu	Tutarı	Açıklama
vi)	Grev ve benzeri ihtilaflar:		(YOK)
	Açıklama		
vii)	Kıdem Tazminatı Limitlerinin Artması:		(VAR)
	31.12.2008: 2.173,19 TL 01.01.2009-30.06.2009: 2.260,05 TL		
viii)	Benzeri Olaylar:		(VAR)
	Konusu	Tutarı	Açıklama

1- Şirketimiz 27.02.2009 tarihinde aşağıdaki kararı almıştır.
Deloitte Danışmanlık A.Ş.'nin 23 Ocak 2009 tarihli değerleme raporuna uygun olarak Şirketimizin Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'de sahip olduğu 230.642.040,64.-TL nominal değerde beher 1 Kr'dan 23.064.204.064 adet hissesinden,

a) 8.926.253.373 adedinin 201.572.654.- TL bedelle Koç Holding A.Ş.'ne,

b) 2.144.510.952 adedinin 48.427.346.-TL bedelle Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ne satışına

c) Sözkonusu toplam 11.070.764.325 adet hisse satışının karşılığı olarak 250.000.000 TL bedelin 06 Mart 2009 tarihinde tahsil edilmesine ve satış işlemlerinin yürütülmesi için şirket yönetimine yetki verilmesine karar verildi

2- Şirketimiz Yönetim Kurulu 03.03.2009 tarihinde aşağıdaki kararı almıştır.

Arçelik A.Ş. Olağan Genel Kurulu'nun ekteki gündemi görüşüp müzakere etmek üzere 2 Mart 2009 Çarşamba günü saat 11.30 da Divan City Büyükdere Caddesi No 84 Gayrettepe 34398 İstanbul adresinde olağan toplantıya davet edilmesine karar verildi.

18.	Ortaklığın şarta bağlı zararları ile her türlü şarta bağlı kazançlarına ilişkin bilgi:	

a) Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle:				
i)	Ortaklığın "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:			YOKTUR
	Konusu		Tutarı	Açıklama
ii)	Ortaklığın "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davalar: 31.12.2008 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış 5.231.479.-TL tutarında dava bulunmaktadır. Şirket, davalarla ilgili 4.278.041.-TL karşılık ayırmıştır.		(VAR) 1- Emes Denizcilik ve Nakliyat A.Ş.'nin İhracat demuraj alacağı talebi 964.164.-TL 2- Noya Pazarlama'nın volkano markası haksız kullanım davası 10.000.-TL 3- 35 adet ürün sorumluluğuna dayanan tazminat davası 1.576.862.-TL 4- 4 adet iş kazası kaynaklı tazminat davası 290.353.-TL 5- 18 adet iş hukukundan kaynaklanan alacak davası 504.000.-TL 6- 189 adet işe iade davası 1.886.100.-TL	
	Konusu		Tutarı	Açıklama
iii)	Ortaklığın satıcılarına ciro ettiği senetler:			YOKTUR
	Konusu		Tutarı	Açıklama
iv)	Ortaklık lehinde olan tazminat talepleri:			YOKTUR
	Konusu		Tutarı	Açıklama
v)	Ortaklık aleyhinde olan tazminat talepleri:			YOKTUR
	Konusu		Tutarı	Açıklama
vi)	Verilen teminat mektupları ve kefaletler:			(VAR)
	Konusu	Tutarı (Bin TL)		Açıklama
	İthalat için gümrüklere verilen teminat mektupları	53.936		Gümrük işlemleri için verilmiştir
	Eximbank kredisi kullanımı ile ilgili verilen teminat mektupları	22.170		Eximbank'tan kullanılan krediler ile ilgilidir
	Verilen teminat mektupları	19.402		Kamu kurumlarına verilmiştir
	Verilen diğer garantiler	1.948		
	Elektra Bregenz AG'ye verilen kefalet	1.284		İlgili şirketin aldığı krediye kefil olunması

vii) Varlıkların kamulaştırılmasına yönelik niyet ve hazırlıkların görülmesi

viii) Benzeri olaylar: Yoktur Konusu – Açıklama Tutarı-

19.	Ortaklığın gayri safi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri: (31.12.2008)	(VAR)

Açıklama
Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar
Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:
Sınırsız faydalı ömre sahip olan maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışması:
Sınırsız faydalı ömre sahip olan maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye ile ilgili muhasebe politikaları gereğince, söz konusu tutarlar Grup tarafından her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalar için belirli tahminler yapılmıştır. Söz konusu çalışmalar neticesinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri:
Grup aktif piyasada işlem görmeyen finansal varlıklarının gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

(Devamı 369.Sayfada)

Ek: 2/9

Adres : KARANFİL SOK. NO 56. BAKANLIKLAR – ANKARA TELEFON : 0 312 - 413 80 00 (10 HAT) FAKS : 0 312 425 81 73 www.tobb.org.tr

(Baştarafı 368.Sayfada)

20. Ortaklık ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son mali tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı, net faaliyet karı ile bu mali tabloların ait olduğu dönem, SPK standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim, ,raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği, merkez adresi iştiraklere sermaye taahhüt tutarı yedekleri sahip olunan pay karşılığında cari yılda alınan alınacak olan temettü

a) Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle; Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, SPK Finansal Raporlama Standartları 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 Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevirim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. 31.12.2008 tarihinde sona eren döneme ait Grundig Elektronik A.Ş. konsolide mali tabloları bağımsız denetime tabi tutulmuş ve olumlu görüş bildirilmiştir. Ardutch B.V.'nin altında konsolide edilen bağlı ortaklıklar önemlilik esasına göre denetlenmektedir.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Merkez Adresi	Sermayesi		Ödenmiş Sermayeye İştirak Tutarı			
			Esas	Ödenmiş		(%)	Döviz Cinsi	İştiraklere Sermaye Taahhütleri (TL)
Ardutch B.V.	Holding ve Finans	Hollanda		X	106.180.000	100	EUR	YOK
Grundig Elektronik A.Ş.	Elektronik ev Aletleri Satışı ve Pazarlanması	İstanbul		X	478.000.000	83.03	TL	YOK

Ticaret Unvanı	Elde Etme Maliyeti	2008				2008		Bağımsız Denetimden Geçip Geçmediği	Görüşün Türü
		YDDAF	Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Net Faaliyet Karı	Alınan Temettü	Alınacak Temettü		
Ardutch B.V.(Bin TL)	256.568	--	110.466	25.855	62	--	--	Geçmedi	--
Grundig Elektronik A.Ş. (Bin TL)	543.330	125.442	(143.621)	(151.192)	(45.419)	--	--	Geçti	Olumlu

21. Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi 31.12.2008 tarihi itibariyle

Bilançoda makul değer üzerinden gösterilen finansal duran varlıkların enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelleri bilgisi aşağıdaki gibidir.

Entek Elektrik Üretimi A.Ş. Bin TL 5.070 Koç Finansal Hizmetler A.Ş Bin TL 369.268
Tat Konserve Sanayii A.Ş. Bin TL 360

22. İştirak ve/veya bağlı ortaklıklarla karşılıklı iştirak ilişkisinin bulunup bulunmadığı, bulunuyorsa tutar ve oranları, son durum itibariyle değişiklikler hakkında bilgi (Son mali tablo tarihi itibariyle): YOKTUR

23. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: **VAR**

a) (31/12/2008 tarihi) itibariyle;

İştirakler	Tutar
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	3.950.000 TL
TOPLAM	3.950.000 TL

24. İştiraklerin her birinin kar dağıtım politikaları:
Grundig Elektronik A.Ş. : Mevzuat ve yatırım ihtiyaçları olanak verdiği sürece, Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul onayına sunulacak kar payı tutarlarının uzun vadeli ortalamasının, Şirket yıllık dağıtılabilir karının %50'sinden az olmaması hedeflenmiştir.
Diğer iştirak ve bağlı ortaklıklarımızın ise her dönemdeki karlılık, yatırım, büyüme kararlarına bağlı olarak kar dağıtım politikaları değişmektedir.

25. İştiraklerin gelecekteki belli başlı yatırımlarına ilişkin bilgi: YOKTUR

26. Ortaklığın orta ve uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planları: Sözkonusu kredilerin tamamı bankalardan birebir pazarlık yöntemi ile alınmıştır. Bir banka ile aramızdaki kredi şartlarının başka bir banka tarafından bilinmesi bankalara karşı pazarlık gücümüzü çok önemli ölçüde zayıflatacaktır. Benzer şekilde, sektördeki rakip firmaların bankalarla olan ilişkimizi ve bunun sonucunda ulaştığımız kredi şartlarını öğrenmeleri isteyeceğimiz bir durum değildir. Bu nedenlerle bugüne kadar şirket dışı ile paylaşılan hiçbir dökümanda banka bazlı kredi bilgisi kullanılmamıştır.

TUTAR	DÖVİZ CİNSİ	FAİZ		Ödeme Planı	
		Ortalama Oran	Ortalama Vade	Anapara	Faiz
1.346.093.255	TL	19,56	18.10.2010	1.319.761.166	26.332.089
901.051.000	EUR	6,01	19.01.2011	890.464.980	10.586.020
236.648.000	USD	6,98	26.01.2012	228.188.887	8.359.113

27. Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'na dönüştürme kurları (31/12/2008):

Yabancı para pozisyonu

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

	2008
Varlıklar	2.024.022
Yükümlülükler	-2.046.938
Net bilanço pozisyonu	**-22.916**
Bilanço dışı türev enstrümanların net pozisyonu	74.210
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	**51.294**

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rumen Leyi	Rus Rublesi	(*) Diğer	YTL karşılığı
Dönen Varlıklar							
Ticari alacaklar	278.227	158.008	54.326	88.999	915.852	72.217	1.121.026
Parasal finansal varlıklar	61.377	93.799	13.625	60.327	105.248	27.421	368.383
Diğer	121.521	22.797	31.181	106.151	1.625.215	16.725	520.694
Duran Varlıklar							
Parasal olmayan finansal varlıklar	1.217	-	112	-	176.852	1.932	13.919
Toplam varlıklar	**462.341**	**274.604**	**99.244**	**255.477**	**2.823.167**	**118.295**	**2.024.022**
Kısa Vadeli Yükümlülükler							
Ticari borçlar	84.895	113.801	922	55.938	132.407	5.461	398.216
Finansal yükümlülükler	278.248	83.938	-	560	390.213	-	743.071
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	53.956	3.239	8.324	6.303	63.009	8.330	153.627
Parasal olmayan diğer finansal yükümlülükler	14.801	12.899	3.093	17.953	31.940	24.992	94.258
Uzun Vadeli Yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	48.241	-	-	-	-	72.955
Finansal yükümlülükler	196.085	84.492	-	540	-	-	547.846
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	847	-	-	15.684	-	-	10.239
Parasal olmayan diğer finansal yükümlülükler	3.579	286	3.952	15.656	4.723	1.315	26.726
Toplam yükümlülükler	**632.411**	**346.896**	**16.291**	**112.634**	**622.292**	**40.098**	**2.046.938**
Net bilanço pozisyonu	**-170.070**	**-72.291**	**82.954**	**142.844**	**2.200.875**	**78.197**	**-22.916**
Aktif karakterli döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünler	111.629	86.474	-	-	-	-	369.751
Pasif karakterli döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünler	-65.455	-	-67.031	-	-	-8.456	-295.541
Döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünlerin net pozisyonu	46.174	86.474	-67.031	-	-	-8.456	74.210
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	**-123.896**	**14.183**	**15.923**	**142.844**	**2.200.875**	**69.741**	**51.294**
Parasal kalemler net **yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu**	**-274.427**	**-81.904**	**58.705**	**70.301**	**435.471**	**85.847**	**-436.545**

(*) Diğer para birimlerinin YTL karşılıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

Dönem Sonu Kurlar

EUR	- 2,1408	PLN	- 0,51309
USD	- 1,5123	JPY	- 1,67320
GBP	- 2,1924	RON	- 0,53719
DKK	- 0,28728	RUB	- 0,05166
CHF	- 1,43000	HUF	- 0,00809
		CZK	- 0,07949
		SKK	- 0,07106
		CNY	- 0,22156

28. Ortaklığın Payları Dışında İhraç Edilen ve Henüz İtfa Edilmemiş Menkul Kıymetleri (Son durum 31/12/2008 tarihi) itibariyle): YOKTUR

29. Ortaklığın son bir yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetleri (Başvuru tarihinden geriye doğru bir yıl içinde (31/12/2007 ile 31/12/2008 arası)): YOKTUR

30. Mali tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları (Son mali tablo (31/12/2008 tarihi) itibariyle):
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları'nın diğeri ve diğer uzun vadeli yükümlülüklerin diğeri dahil olduğu grubun toplamının %20'sini aşmaktadır.

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	2008
	Bin TL
Garanti gider karşılıkları	94.218
Montaj gider karşılıkları	40.728
Maliyet ve gider karşılıkları	9.442
Nakliye gider karşılıkları	7.415
Diğer	46.491
Toplam	**198.294**
Diğer'in Kırılımı	

(Devamı 370.Sayfada)

EK: 2/10

(Baştarafı 369.Sayfada)

Fatura Karşılıkları	11.773
Diğer çeşitli karşılıklar	34.718
Toplam	**46.491**

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	**2008**
	Bin YTL
İktisaba ilişkin yükümlülükler (Not 3)	8.106
Diğer	4.295
Toplam	**12.401**

Diğer'in Kırılımı	
Devlete olan borçlar	3.509
Diğer çeşitli uzun vadeli yükümlülükler	786
Toplam	**4.295**

31. Mali tablolardaki "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa Vadeli Alacaklar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının %1'ini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarının ayrı ayrı toplamları (31/12/2008 tarihi) itibariyle): YOKTUR

32. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları (Son mali tablo (31/12/2008 tarihi) itibariyle): YOKTUR

33. Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları (ayrı toplamlar olarak) (31/12/2008 tarihi) itibariyle): Vadesi gelmiş bulunan alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarı: 94.625 bin TL'dir.
Henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları: YOKTUR

34. Yurt içi ve yurt dışı satışlar hesap kalemi içinde yer alan ürün, hurda, döküntü gibi maddelerin satışları ile hizmet satışlarının ayrı ayrı toplamlarının, brüt satışların yüzde yirmisini aşması halinde bu madde ve hizmetlere ilişkin tutarları (Son mali tablo (31/12/2008 tarihi) itibariyle): YOKTUR

35. Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynaklarını gösteren açıklayıcı not (31/12/2008 tarihi) itibariyle): YOKTUR

36. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (Son mali tablo (31/12/2008 tarihi) itibariyle): YOKTUR

37. Mali tabloların, ortaklığın mal varlığını, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını doğru olarak yansıtmaması durumunda verilmesi gerekli bilgiler (Son mali tablo (31/12/2008 tarihi) itibariyle): YOKTUR

38. Bağımsız Denetime İlişkin Bilgi:

a) 2006 yılı hesap dönemine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:25 Tebliği hükümleri uyarınca UFRS'ye göre hazırlanmış konsolide mali tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi A.Ş. tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş bildiren rapor düzenlenmiştir.

2007 yılı hesap dönemine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:25 Tebliği hükümleri uyarınca UFRS'ye göre hazırlanmış konsolide mali tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi A.Ş. tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş bildiren rapor düzenlenmiştir.

2008 yılı hesap dönemine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 Tebliği hükümleri uyarınca UFRS'ye göre hazırlanmış konsolide mali tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik Anonim Şirketi A.Ş. tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş bildiren rapor düzenlenmiştir.

b) Varsa, "şartlı", "görüş bildirmeyen" veya "olumsuz" görüş bildiren veya açıklama paragrafı içeren (görüşü etkilemediği halde ilgililerin dikkatine sunulması istenen hususları içeren) rapor özetleri: (31.12.2008 tarihli konsolide finansal tablolar hakkında)

Görüşü etkilemeyen, dikkat çekilmek istenen husus: Arçelik A.Ş. Yönetim Kurulu 27 Şubat 2009 tarihli toplantısında, Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu hükümleri ile SPK Mevzuatı çerçevesinde Grundig Elektronik A.Ş.'nin Arçelik A.Ş.'ye katılması suretiyle birleşmesine, birleşmenin Şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemelerine göre hazırlanacak 31 Aralık 2008 tarihli bilançoları üzerinden ve Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31 Aralık 2008 tarihli bilançosunun tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Arçelik A.Ş. tarafından devralınması suretiyle yapılacak birleşme işlemlerinin yürütülmesi için Şirket yönetiminin yetkilendirilmesine karar vermiştir.

39. En son yıllık veya ara mali tabloların yayım tarihinden sonra meydana gelen, mali veya ticari pozisyonu etkileyebilecek önemli değişiklikler (son mali tabloların ilanından itibaren üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir): YOKTUR

IV. YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

1. Ortaklığın genel organizasyon şeması: EK NO-1

2. Ortaklığın Yönetim Kurulu üyelerinin;

Adı Soyadı Rahmi M. Koç Görevi Başkan Mesleği İşadamı
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul
Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Başkan
Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) 9.984.231,16
Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 2,50

Adı Soyadı Dr. Bülent Bulgurlu Görevi Başkan Vekili Mesleği Yönetici

Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul
Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Başkan Vekili
Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) Koç Holding A.Ş.
Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 41,48

Adı Soyadı Robert Sonman Görevi Üye Mesleği İşadamı
Adresi Bankalar Cad. No: 23 Karaköy Beyoğlu/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Üye Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) Burla Ticaret Ve Yatırım A.Ş.
Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 7,66

Adı Soyadı Mustafa V. Koç Görevi Üye Mesleği İşadamı
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Üye Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) 3.743.744,54
Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 0,94

Adı Soyadı Semahat S. Arsel Görevi Üye Mesleği İşkadını Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Üye
Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) 11.149.817.51
Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 2,79

Adı Soyadı Temel Kamil Atay Görevi Üye Mesleği Yönetici
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Üye Denetim Komitesi Üyesi Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) Koç Holding A.Ş. Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 41,48

Adı Soyadı M. Ömer Koç Görevi Üye Mesleği İşadamı
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul
Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Üye Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) Koç Holding A.Ş Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 41,48

Adı Soyadı Y.Ali Koç Görevi Üye Mesleği İşadamı
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul
Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Yok Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) 3.742.932.43 Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 0,94

Adı Soyadı Aka Gündüz Özdemir Görevi Üye Mesleği Yönetici
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No:1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul
Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Genel Müdür Üye Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) Temel Ticaret Ve Yatırım A.Ş Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 2,81

Adı Soyadı Levent Çakıroğlu Görevi Üye Mesleği Yönetici
Adresi Karaağaç Caddesi No: 2-6 Sütlüce 34445 Beyoğlu-İstanbul
Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Genel Müdür Sermaye Payı/Temsil Tüzel Kişilik (TI) Koç Holding A.Ş Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik % 41.48

3. Yönetim Kurulu üyelerinin ortaklık dışında yürüttükleri görevler;

Adı Soyadı	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Rahmi M.Koç	Koç Holding A.Ş. Şeref Başkanı-Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
Dr.Bülent Bulgurlu	Koç Holding A.Ş. CEO- Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
Robert Sonman	Burla Grubu Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa V.Koç	Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı-Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
Semahat S.Arsel	Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi-Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
Temel Kamil Atay	Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
M.Ömer Koç	Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
Y.Ali Koç	Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi-Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
Aka Gündüz Özdemir	Ortaklık İştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri-Dayanıklı Tüketim Grubu Başkanı
Levent Çakıroğlu	Ortaklık İştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri

4. Ortaklığın Denetim Kurulu üyelerinin;
Adı Soyadı İnanç Kiraz Görevi Denetçi Mesleği İşletmeci
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No: 1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Yok Sermaye Payı Ettiği Tüzel (TI) Yok
Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik (%) Yok
Adı Soyadı Serkan Özyurt Görevi Denetçi Mesleği İşletmeci
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No: 1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Denetçi Sermaye Payı Ettiği Tüzel (TI) Yok
Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik (%) Yok
5. Ortaklığın Denetim Komitesi üyelerinin;
Adı Soyadı Temel Kamil Atay Görevi Üye Mesleği Yönetici
Adresi Nakkaştepe Azizbey Sok. No: 1 Kuzguncuk Üsküdar/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Yönetim Kurulu Üyeliği Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik Koç Holding A.Ş Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik (%) 41,48
Adı Soyadı Robert Sonman Görevi Üye Mesleği İşadamı
Adresi Bankalar Cad. No: 23 Karaköy Beyoğlu/İstanbul Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler Yönetim Kurulu Üyeliği Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik Burla Ticaret Ve Yatırım A.Ş. Sermaye Payı Temsil Ettiği Tüzel Kişilik (%)7,66

6. Yönetimde söz sahibi olan personelin;

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Adresi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibarıyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Sermaye Payı	
						(TL)	(%)
Levent Çakıroğlu	Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	Karaağaç Cad.No:2-6 Sütlüce Beyoğlu-İstanbul	YOK	Ortaklık İştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri	YOK	YOK

(Devamı 371.Sayfada)

T.C. MALİ MÜŞAVİR

EK: 2/11

(Baştarafı 370.Sayfada)

Fatih Kemal Ebiçlioğlu	Genel Müdür Yardımcısı-Finansman ve Mali İşler	Yönetici	Karaağaç Cad.No:2-6 Sütlüce Beyoğlu-İstanbul	Denetçi	Ortaklık İştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri	YOK	YOK
Atilla İlbaş	Genel Müdür Yardımcısı-Üretim ve Teknoloji	Yönetici	Karaağaç Cad.No:2-6 Sütlüce Beyoğlu-İstanbul	Tüketici Hizmetleri Direktörü, İnsan Kaynakları ve Lojistik Direktörü	YOK	YOK	YOK
Şirzat Subaşı	Genel Müdür Yardımcısı-Türkiye Pazarlama ve Satış	Yönetici	Karaağaç Cad.No:2-6 Sütlüce Beyoğlu-İstanbul	Beko Markası Satış Direktörü, Türkiye Pazarlama ve Satış Grup Direktörü	YOK	YOK	YOK

7. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör murahhas üye murahhas müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere son durum itibariyle sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin grup şirketlerinden sağlanan menfaatler de dahil toplam tutarı: 15.036.475,19 TL

8. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile genel koordinatör, murahhas üye murahhas müdür genel müdür ve genel müdür yardımcısı gibi üst yöneticiler ile yönetimde söz sahibi personelin son hesap dönemi ve son durum itibariyle ortaklıkla yaptıkları ortaklığın normal faaliyet konusuna girmeyen işlemlerden kaynaklanan alım satımlar duran varlık edinimi ya da devri gibi bu işlemlerden sağladıkları menfaatlerin nitelikleri ve tutarları: Yoktur

9. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile genel koordinatör murahhas üye murahhas müdür, genel müdür ve genel müdür yardımcısı gibi üst yöneticiler ile yönetimde söz sahibi personelin, son hesap dönemi ve son durum itibariyle ortaklıkla yaptıkları, ortaklığın normal faaliyet konusuna giren işlemlerden kaynaklanan, alım/satımlar, bu işlemlerden sağladıkları menfaatlerin nitelikleri ve tutarları: Yoktur

V. FAALİYET HAKKINDA BİLGİLER

1. Faaliyet gösterilen sektör, fiili faaliyet konusu ve Ortaklığın sektör içindeki yeri:

Arçelik Anonim Şirketi ("Arçelik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıkları ile özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımları ("Grup"), 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 ve Çin'de toplam onbir fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, sermayesinin büyük bir kısmına sahip olan Koç Grubu Şirketleri'nin bir üyesidir.

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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle, Şirket'in halka açıklık oranı %21,29 oranında olup, Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	%
Koç Holding A.Ş.	39,14
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	14,68
Koç Ailesi	9,81
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	7,66
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	4,50
Diğer	24,21
	100,00

Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 18.605'dir.

Şirket temel olarak dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği ürünleri sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Faaliyetlerinin %50' si Türkiye pazarında, %50' si ise yurtdışı pazarlardadır. 2007 yılında %1,8 küçülen yurt içi beyaz eşya pazarı, 2008 yılında da %3,5 daralarak 4 büyük beyaz eşya toplamında (çamaşır makinesi, buzdolabı, bulaşık makinesi ve tam boy fırın) 5,2 milyon adete gerilemiştir. Arçelik A.Ş., 2008 sonu itibarı ile 4 büyük beyaz eşyada %54 pazar payına ulaşarak pazar liderliğini devam ettirmiştir (Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği verilerine göre).

2008 yılı dünya global beyaz eşya pazarı 138 milyar $ seviyesinde olup, Türkiye pazarı 2,2 milyar $ seviyesindedir.

Türkiye pazarında, 4 büyük beyaz eşya (buzdolabı, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi, ve fırın) ürünü arasında 2008 yılında en büyük düşüş senelik bazda %11 ile fırında yaşanmıştır. Öte yandan, 2008'de Türkiye satışlarının %21,4'ünü oluşturan bulaşık makinesi 2008'de yıllık %5 büyümüştür.

Avrupa, Rusya ve Türkiye dahil olmak üzere 27 ülkeyi kapsayan verilere göre grubumuzun Pazar payı %9,6 seviyesindedir.

Türkiye klima pazarında %49' luk pazar payı ile liderliğini sürdüren Arçelik A.Ş ankastre cihazlar pazarında da %27 ile pazar liderliğini devam ettirmiştir.

2. Grup her bir ana ürün grubu için ayrı ayrı olmak üzere, gerçekleştirilen mal ve hizmet üretim miktarları ve önceki döneme göre değişimi:

Ana Üretim Grubu	Ölçü Birimi	Ocak-Aralık 2008	Ocak-Aralık 2007	% Değişim	Ocak-Aralık 2006	% Değişim
Çamaşır Makinesi	Adet	2,588,014	2,892,616	-11%	2,928,710	-1%
Kurutucu	Adet	317,888	256,978	24%	209,235	23%
Buzdolabı	Adet	3,741,893	4,112,990	-9%	3,773,264	9%
Bulaşık Makinesi	Adet	1,433,587	1,362,641	5%	1,118,700	22%
Fırın	Adet	1,629,854	1,534,206	6%	1,757,867	-13%
Pişirici Cihazları	Adet	707,155	558,044	27%	671,698	-17%
TV	Adet	2,545,318	3,286,584	-23%	5,042,040	-35%
Toplam		12,963,709	14,004,059	-7%	15,501,514	-10%

3. Grup her bir ana ürün grubu için ayrı ayrı olmak üzere, işletmenin dönem içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet satış miktarları ve önceki döneme göre değişimi:

Ana Satış Grubu	Ölçü Birimi	Ocak-Aralık 2008	Ocak-Aralık 2007	% Değişim	Ocak-Aralık 2006	% Değişim
Çamaşır Makinesi	Adet	2,433,718	2,626,647	-7%	2,860,613	-8%
Kurutucu	Adet	287,686	247,100	16%	190,065	30%
Buzdolabı	Adet	2,986,097	3,191,296	-6%	3,174,514	1%
Bulaşık Makinesi	Adet	1,418,442	1,352,450	5%	1,098,051	23%
Fırın	Adet	1,661,292	1,553,339	7%	1,705,591	-9%
Pişirici Cihazları	Adet	1,366,406	1,116,421	22%	1,328,609	-16%
TV	Adet	2,812,777	3,395,697	-17%	5,029,208	-32%
Toplam		12,966,418	13,482,950	-4%	15,386,651	-12%

4. Grup'un son üç yılda gerçekleştirilen net ciro tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı:

Endüstriyel Raporlama Beyaz Eşya 2008 4,176,040 2007 4,125,172 2006 3,852,495
Tüketici Elektroniği 2008 1,416,604 2007 1,329,859 2006 1,853,316
Diğer 2008 1,182,894 2007 1,167,513 2006 1,252,872
Toplam 2008 6.775.538 2007 6.622.544 2006 6.958.683

Coğrafi raporlama

Türkiye	3,420,157	3,427,780	3,603,342
Avrupa Bölgesi	2,574,045	2,615,466	2,972,913
Diğer	781,336	579,298	382,428
	6,775,538	**6,622,544**	**6,958,683**

5. Grup satış hasılatının veya üretimin %10 ve fazlasının üretildiği/meydana getirildiği tesislerin yeri ve büyüklüğü:

- Buzdolabı İşletmesi-Eskişehir Arsa 388.289 m² Kapalı Alan 115.959 m²
- Çamaşır Makinesi İşletmesi-Tuzla/İstanbul Arazi 485.256 m² Kapalı Alan 140.000 m²
- Pişirici Cihazlar İşletmesi –Bolu Arazi 265.335 m² Kapalı Alan 108.466 m²
- Bulaşık Makinesi İşletmesi-Ankara Arazi 109.085 m² Kapalı Alan 50.600 m²

6. Grupla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. hakkında bilgi:

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvikler sebebiyle Grup'un sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

a) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden %100 muafiyet,
b) Yurtiçinden ve yurtdışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
c) Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 Kurumlar Vergisi istisnası, Sosyal Güvenlik Kurumu teşvikleri v.b.),
d) Dahilde işleme izin belgeleri
e) Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı, Tübitak-Teydeb'den alınan nakit destek,
f) Vergi, resim ve harç istisnası,
g) İndirimli kurumlar vergisi teşviği.

7. Madencilik ve benzeri faaliyetlerle uğraşan ortaklıkların stokları, ekonomik olarak işletilebilecek rezerv tahmini ve tahmini kullanım süresi, imtiyazın süresi ve koşulları, işletim için gerekli ekonomik koşullar, fiili işletme hakkında bilgi: Grubumuz, madencilik veya benzeri bir faaliyetle uğraşmamaktadır.

8. Kullanılan üretim veya imalat teknolojisine ilişkin özet bilgi:

Üretim tesisleri

Buzdolabı İşletmesi- Eskişehir

2,5 milyona yaklaşan üretim miktarıyla Avrupa'da tek kampüste üretim yapan işletmeler arasında 2008 yılında da ilk sıradaki yerini korumuştur. İşletme tek çatı altında üretim yapan, dünyanın en büyük buzdolabı işletmesidir. Toplam üretiminin %69'unu 75'in üzerinde farklı ülkeye ihraç etmektedir İşletme, ürün teknolojisinde ulaştığı düzeyi, 2004 yılında Avrupa'nın en az enerji tüketen buzdolabını tasarlayarak ve üreterek göstermiştir. Enerji tasarrufu alanındaki çalışmaların sürdürülmesi sonucunda sektörde özel bir konuma sahip olan Tesiste sağlanan birikimle Türkiye de ilk defa A++ enerji seviyesinde bir NoFrost buzdolabı tasarlanmış ve üretilmiştir: Tesis, 2004 yılında da TPM sürekli Mükemmellik ödülüne layık görülmüştür. Yenilikçi uygulamalar ve kullanıcı dostu çözümler alanındaki çalışmalarla 2007 sonunda 216 adet olan soğutucularla ilgili toplam patent sayısı 28 başvuru daha yapılarak 244 e çıkarılmıştır.
Çamaşır Makinesi İşletmesi- Tuzla, İstanbul

2008 yılındaki 2,2 milyon adetlik çamaşır makinesi üretimi ile Avrupa'da tek çatı altında üretim yapan en yüksek kapasiteli önden yüklemeli otomatik çamaşır makinesi tesisidir. 2008 yılı toplam üretiminin %69 unu 95 in üzerinde farklı ülkeye ihraç etmiştir.

(Devamı 372.Sayfada)

Ek: 2/12

(Baştarafı 371.Sayfada)

TPM ve Altı Sigma' yı üretim teknolojilerinde yaygın olarak kullanan İşletme TPM Mükemmellik ve TPM Sürekli Mükemmellik Ödülleri'nin de sahibidir.

2008 yılında, C2L platformu ile 5, 6, 7 ve 8 kg çamaşır kapasiteli tüm modellerinin üretiminin yanı sıra, 64 litre tambur hacmine ve 34 cm tambur ağız açıklığına sahip XL kapaklı çamaşır makinesi, Türkiye'de üretilen ilk 9 kg A+A enerji ve yıkama performanslı, aynı zamanda yükleme ve boşaltma kolaylığı sağlayan çamaşır makinesi olarak devreye alınmıştır.

Enerji tüketiminin azaltılması kapsamında yapılan Shelf isimli proje ile mevcut A sınıfı enerji tüketim değerinin yüzde 30 altında enerji tüketim performansı sağlanmıştır.

Pişirici Cihazlar İşletmesi – Bolu

Bir önceki yıl üretim kapasitesini 2.5 milyon adet fırın/yıl 'a çıkaran işletme, bu kapasite ile Avrupa 'nın aynı kampüste en yüksek üretim kapasitesine sahip tek işletmesidir. 2008 yılında üretiminin %79 'unu başta İngiltere, Rusya ve Fransa olmak üzere Avrupa 'nın değişik ülkelerine ihraç etmiştir.

İşletme, hızla büyüyen ankastre fırın ve ocak pazarında ürün gamına eklediği yeni ürünler; aynı hacimde 4 tepsi, aynı anda 8 tepsi yemek pişirebilen 3 pişirme hacimli 90cm Range Cooker, tencerenin ocak üzerinde varlığını algılayan ve Türkiye 'de ilk kez üretilen Endüksiyon Ocak, 65 lt geniş hacimiyle sadece 720Wh enerji tüketerek tasarruf sağlayan, 43dbA ses gücü seviyesi ile kategorisinde en sessiz ürün Barbaros Ankastre Fırın ile dünya pazarındaki rekabet gücünü artırmıştır.

Bulaşık Makinesi İşletmesi - Ankara

2005 yılında, TPM Mükemmellik Ödülü'yle üretimde rekabetçi yapısını tescilleyen İşletme, bu yolculuğunu "Mükemmellikte Devamlılık" hedefiyle sürdürmekte ve esnek üretim yapısıyla rekabetçiliğini artırmaktadır. 2007 yılında da %100'e yakın kapasite kullanım oranı gerçekleştiren İşletme, 2008'de tamamlanan yatırımlar sonucunda kapasitesini 1,6 milyon Bulaşık Makinası/yıl'a taşırken Avrupa ülkelerinde "Best Buy" olma yarışını da sürdürmüştür.

2005 yılında "Ekolojist" modeliyle, dünyanın A performanslı en az su tüketen bulaşık makinesini üreten İşletme, 2006 yılında dünyadaki ilkler serisine, dünyanın en kısa sürede, en hızlı bulaşık yıkayan makinesini ve 2007 yılında dünyanın "Tek Tuşlu En Akıllı Bulaşık Makinesi"ni pazara sunarak devam etmiştir. 2008 yılı içinde yürütülen, "39 dbA Ses Seviyeli Bulaşık Makinesi" projesi ile dünyanın en sessiz bulaşık makinesi geliştirilmiştir.

Elektrik Motorları İşletmesi - Çerkezköy, Tekirdağ

İşletme 2005 yılında aldığı TPM Mükemmellik Ödülü'nden sonra 2008 yılı sonunda TPM Sürekllilik Ödülü almaya layık görülmüştür.

2008 yılında işletmede 7,9 milyon adet beyaz eşya motor üretimi ve 516 bin adet Endüstriyel Motor üretimi gerçekleştirilmiştir.
Ayrıca işletmede 42 bin adet Türk kahve makinesi üretimi gerçekleştirilmiştir.

Kompresör İşletmesi- Eskişehir
Arçelik Eskişehir, Arctic-Romanya ve Beko LLC Rusya Buzdolabı işletmeleri için 2008 yılında 2.2 milyon adet kompresör üretimi yapan Kompresör işletmesi kurulduğundan bugüne yurt içi ve yurt dışı pazarlar için 38 milyon adedi aşan üretim gerçekleştirmiştir. Uluslararası standartlarda yüksek üretim teknolojisi ve kalitesine sahip olan işletme TPM ve Altı sigma motedolojilerini kullanarak maliyet azaltma kalite ve süreç iyileştirme projeleri ve esnek üretim yapısıyla her geçen gün rekabet üstünlüğünü daha da artırmaktır

Çamaşır Kurutma Makinesi İşletmesi - Çerkezköy, Tekirdağ

Türkiye'de alanında tek üretim tesisi olan Çamaşır Kurutma Makinesi İşletmesi Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi'nde toplam 75 bin m2 arazinin üzerinde 28 bin m2 kapalı alanda 400 bin adet yıllık üretim kapasitesine sahiptir. 2008 yılında 53 bin adeti yurt içi üretimi olmak üzere toplam 318 bin adet çamaşır kurutma makinesi üretimi yapılarak 2007 yılına göre %24 üretim artışı gerçekleşmiştir. Model olarak "bacalı", "kondanserli" ve "ısı pompalı" çamaşır kurutma makineleri üreten İşletme; yoğuşturmalı segmentte Avrupa pazarının "en az enerji tüketen çamaşır kurutma makinesi"ni üretmiştir. Bu ürünüyle; "Eco Top Ten" ve "Plus X 2005 - Yenilikçilik" ödülünün sahibi olan İşletme, aynı ürünüyle Almanya ve Belçika'nın önde gelen tüketici dergileri tarafından "Tavsiye Edilen En İyi Çamaşır Kurutma Makinesi" seçilmiştir.

Soğutucu Cihazlar İşletmesi - Arctic - Romanya

2002 yılında Arçelik A.Ş.'nin bünyesine dahil olduktan sonra gerçekleştirilen yatırımlarla pazardaki gücünü daha da artıran Arctic, soğutucularda, üretiminin %70'inden fazlasını ihraç etmektedir ve yükselen grafiğini sürdürmektedir. Bugün Romanya'nın en büyük beyaz eşya üreticisi konumunda bulunan Arctic, %31 pay ile pazar liderliğini güçlendirmiş ve ülkenin en güçlü yerel markası haline gelmiştir. Romanya'nın TPM Mükemmellik Ödülü'nü alan ilk işletmesidir. Arctic İşletmesi'nin Eskişehir Buzdolabı İşletmesi ile aynı ürün platformuna geçişi tamamlanmış ve No Frost ürünler Arctic'in yenilikçi ürün gamına dahil edilmiştir. TPM'i üretim teknolojilerinde yaygın olarak kullanan Arctic, teknoloji transferi ve yeni yatırımları ile 2008 yılında yaklaşık 1,2 milyonu aşkın üretim adedine ulaşmıştır.

Beko LLC Buzdolabı ve Çamaşır Makinesi Üretim Tesisi - Rusya

Koç Grubu'nun yurt dışında inşa ettiği ilk fabrika olma özelliğini taşıyan Beko LLC Üretim Tesisi, ikinci üretim yılında 320.824 adet çamaşır makinesi ve 202.041 adet buzdolabı üretimi gerçekleştirmiştir. 2008 yılında 96.524 adet çamaşır makinesi ve buzdolabı ihraç etmiştir. Kasım ayında bir milyonuncu ürünü üreten Tesis, 2008 yılında Rusya'da yılın şirketi, bulunduğu Vladimir eyaletinde de en kaliteli üretim yapan tesis ödüllerini almıştır.

Moskova dışında sekiz büyük şehirde de satış ağı oluşturularak; Rusya pazarının en uç noktalarına kadar ulaşma imkanı elde edilmiştir. Beko ve Blomberg markaları ile 2008 yılında pazar payı artmıştır. ISO 9001 kalite belgesi, TÜV ve VDE ürün belgeleri ile üretime devam etmektedir. Beko LLC, 2010'da Rusya'da ilk 3 marka arasına girmeyi hedeflemektedir.

Beko Electrical Appliances Çamaşır Makinesi Üretim Tesisi- Çin

Günümüzde 500, 600 devir hızlı mekanik, 800 ve 1000 devir hızlı elektronik OEM çamaşır makinesi modelleri üretilmekte olan Tesis'te, bu üretime ek olarak 2008 ve 2009 yıllarını içerecek şekilde toplam 6.732 milyon Euro'luk yatırım yapılmaktadır. Bu yatırımın 6 milyon Euro su ile devreye girecek olan faz-1 ve faz-2 (C2L) projeleri sayesinde Beko Markası 5 ve 7 kg lık yeni ve geniş çamaşır makinesi ürün gamına sahip olacaktır.

9. Önemli nitelikte yeni ürün ve faaliyetler: Yeni ürün geliştirme projeleri

Çamaşır makinesi

Arçelik A.Ş. Çamaşır Makinesi İşletmesi, 2008 yılında, A+A enerji ve yıkama performanslı, 64 litre tambur hacmine sahip, Türkiye'de ilk 9 kg. çamaşır makinesinin üretimini gerçekleştirmiştir. 34 cm tambur ağız açıklığı acıklığı ile XL kapaklı çamaşır makinesi, aynı zamanda yükleme ve boşaltma kolaylığı sağlamıştır. Düşük kapasiteden, yüksek kapasiteli makinelerin tek platformda üretilmesi projesi olan C2L serisi ürün gamının tümünde A+A geçişi sağlanmış, enerji ve yıkama performansının bildirim riski % 1'in altına indirilmiştir. Bir diğer projede ise, Amerika pazarı için, 220 Volt/60 Hz, 6 ve 7 kg. makine üretilmiştir. Enerji tüketiminin azaltılması kapsamında yapılan Shelf isimli proje ile de mevcut A sınıfı enerji tüketim değerinin % 30 altında enerji tüketim performansı sağlanmıştır. Ayrıca, Arçelik ve Blomberg yeni yüz serisinin ilk ürünü 2008 yılında devreye girmiştir.

Bulaşık makinesi

Bulaşık Makinesinde dünya çapında rekabetçi özellikler taşıyan ürünler sunumuna devam edilmiştir. 2008 yılı içinde Arçelik A.Ş. Bulaşık Makinesi İşletmesi'nde yürütülen, "39 dbA Ses Seviyeli Bulaşık Makinesi" projesi ile, en hızlı ve en az su tüketen bulaşık makinalarını takiben bu kez dünyanın en sessiz bulaşık makinesi geliştirilmiştir. Bu ürün, en az su tüketme, en hızlı olma ve en sessiz olma özelliklerini bir arada taşımaktadır ve dünyada bir ilktir. "Tall-Tub" (Yüksek Gövdeli) Bulaşık Makinesi" projesinde, Amerika pazarındaki konumun daha da kuvvetlendirmesi amacı ile geliştirilen geniş yıkama hacimli bulaşık makinesi, Avrupa pazarı için yeniden tasarlanmıştır. Bir diğer proje, "Beko Tek Tuş Bulaşık Makinesi" yatırımı sonucunda, 2007 yılında geliştirilen sensör teknolojileri ile donatılmış yenilikçi Tek Tuş Kontrollü Bulaşık Makinesi, 2008 yılında Beko markası için yeniden çalışılmış ve yeni görünüşüyle 2009 başında satışa sunulmuştur.

Pişirici Cihazlar

Arçelik A.Ş. Pişirici Cihazlar İşletmesi'nde, ankastre fırınlara yeni görünüş ve teknoloji kazandırmak, maliyetlerini azaltmak, üretim verimliliğini artırmak amacıyla "Barbaros Platform Ankastre Fırınlar" projesi devreye alınmıştır. Bu proje ile Batı Avrupa'nın ardından Doğu Avrupa ve Türkiye'de çok hızlı büyüyen Ankastre fırın pazarında söz sahibi olunması ve dışarıdan temin edilen kompakt fırınların işletme bünyesinde üretimi hedeflenmektedir.

Barbaros Platform kapsamında, bütün fırınlar A enerji sınıfı olmuştur. Belirli modellerde 43 dbA'lık değerli düşük gürültü seviyesine sahip fırınlar devreye alınacaktır. 2009 yılında devreye alınacak SURF (Surround Flow) Pişirme Teknolojisi ile, yeni geliştirilen homojen sıcaklık dağılımı ile klasik turbo fırınlara kıyasla daha iyi pişirme sağlanmıştır.Yapılan pişirme testlerinde, 3 tepsi ile pişirme yapan ürünlere göre daha hızlı ve homojen pişirme yapabilmektedir.

İşletme bünyesinde yürütülen "Knightsbridge – 90 cm Rangecooker" projesi ile 3 pişirme hacimli 90 cm genişliğinde yeni fırın ürün gamı oluşturulmuştur. "İndüksiyon Ocak" projesi ile de, enerji tüketiminde azalma,yüksek verim, kısa ısıtma süreleri sağlayan, tencere algılama ve düşük cam yüzey sıcaklıkları imkanı veren ilk yerli tasarım induksiyon ocak uygulaması devreye alınmıştır.

Buzdolabı

Enerji tasarrufunun çok önemli olduğu şu dönemde, Arçelik A.Ş. Buzdolabı İşletmesi, sıradışı siyah tasarıma sahip, kendi sınıfında dünyanın en az enerji harcayan ilk A++No Frost buzdolabı- "Yeni Siyah Orbital"i üreterek, beyaz eşya sektörüne yenilikçi bir soluk kattı İşletme bünyesinde geçtiğimiz yıl içinde yürütülen önemli projelerden biri de dünyadaki mevcut buzdolabı soğutucu sistemini tamamen değiştiren yeni soğutma konsepti "Bölünebilir soğutma teknolojisi Divide&Cool (DAC) idi. Proje kapsamındaki yenilikçi uygulamalar 16 adet patent alınarak koruma altına alındı. Tasarım geliştirme faaliyetleri Arçelik A.Ş Buzdolabı işletmesi bünyesinde tamamlanan bu proje ile mevcut konvansiyonel soğutma sistemlerinden tamamen farklı bir soğutma sistemi geliştirilerek birden fazla soğutucu kabinin ortak olarak bağlandığı bir dış soğutucu ünite ile soğutulması sağlandı.

Çamaşır Kurutma Makinesi

Arçelik A.Ş. Çamaşır Kurutma Makinesi İşletmesi, 2008 yılında dünya pazar trendlerini takip eden yeni ürün projeleri gerçekleştirmiş ve ürün gamını farklı tüketici ve pazar ihtiyaçlarını karşılayacak şekilde genişletmiştir. Avustralya uyumlu hem bacalı hem de kondanserli kurutma makineleri yılın ilk çeyreğinde devreye alınmış ve Avustralya pazarına kurutma makinesi ihracatı başlamıştır. Kurutma makinelerinde daha yüksek kapasiteli ürün talebi artmakta olup, bunun yanında özel tekstil programları ve program sürelerinin kısalması da tüketiciler tarafından beklenmektedir. Bu ihtiyaçları karşılmak amacıyla mevcut ürün platformunda gerçekleştirilen yeni tasarım geliştirme çalışmaları ile 6 kg olan kurutma makineleri 7 kg kapasiteye çıkarılmış ve yılın ilk yarısında 4 farklı ana modelde (kondanser- bacalı ve sensorlu -zaman ayarlı) seri üretime alınmıştır. Bu proje dahilinde yeni özel tekstil programları, program süresi kısaltılmış mini program ve kolay ütü programları da geliştirilmiş olup, 7 kg kapasiteli Çamaşır Kurutma Makinalarını program portföyüne ilave edilmiştir. 2008'de gerçekleştirilen bir diğer proje ise, Kuzey Amerika pazarı için 220 Volt/60 Hz, 6 kg kapasitede kurutma makinesi projesidir. Bu proje Çamaşır Makinesi İşletmesi ile eş zamanlı takip edilmiş ve yılın 3. çeyreği başında devreye alınarak, yeni bir pazara daha ürün satışına imkan tanımıştır. Yılın son çeyreğinde ise Mini LCD ekranlı ve kontrol sistemine sahip kurutma makinesi projesi tamamlanmış olup, 7 kg kapasiteli ürün gamı dahilinde devreye alınmıştır.

Tüketici Elektroniği

Türkiye'de Enver Enerji Verimliliği Projesi kapsamında Çalışma Gücü %50 azaltılmış ve standby'da sıfır enerji tüketen ürünler devreye alınmıştır. Türkiye'de bu ürünlerin lansman ve tanıtımları yapılmıştır. Enerji, Çevre bilincinde en önemli konu olmakla beraber, destekleyici yan ürün özellikleri de devreye alınmıştır.

Üretim ve yatırım masraflarımızda tek altyapı ile çoklu takma parça kullanarak, model çoklama sistemi devreye alınmıştır. Bu şekilde bir altyapı ile çoklu müşteri ihtiyacına hizmet verilmiştir.

Ar-Ge çalışmaları ile ürünlerini rakiplerinden farklılaştırıp global rekabet gücünü arttırmak isteyen Arçelik Grubu, 2008 yılında Dünyada Televizyon alanında iki adet ilki gerçekleştirmiştir. Bunlardan biri bekleme konumunda sıfır enerji tüketen Zero-Standby Power TV ve diğeri de Ses Projektörü eklenmiş TV'dir. Bu ürünler 2008 yılında katılınan IFA fuarında da tüketicilerin büyük beğenisini kazanmıştır. Ayrıca Zero-Standby Power TV, TESİD 2008 Yenilikçilik Yaratıcılık Ödüllerinden Büyük Firma dalında Yenilikçi Ürün Ödülünü kazanmıştır.

Arçelik Grubu, Ar-Ge faaliyetlerinde Üniversitelerle ortak yapılan çalışmalarını 2008 yılında da sürdürmüştür. ODTÜ, Boğaziçi ve TWENTE Üniversitelerindeki Bilim Adamları ile farklı projeler kapsamında ortak çalışmalar yürütülmüş ve danışmanlıklar alınmıştır.

(Devamı 373.Sayfada)

Ek: 2/13

(Baştarafı 372.Sayfada)

Yurtiçi kurumlara ek olarak yurtdışında yer alan kurumlarla yapılan işbirlikleri de Ar-Ge projeleriyle sürdürülmüştür. Yürütülen projelerde hem ulusal hem de uluslararası geniş bir yelpazede yer alan şirketlerle ortak Ar-Ge çalışmaları yürütülmektedir.

Ar-Ge çalışmaları çerçevesinde Türkiye, Avrupa, Amerika ve Asya merkezli birçok kurum ile yazılım, sistem ve ürün geliştirme, ürün sertifikasyonu ve onayları konularında işbirlikleri yapılmakta ve projeler geliştirilmektedir

10. Faaliyetlere veya karlılığa önemli katkısı olan yeni üretim hizmet sürecine ilişkin bilgi

Şirketimiz faaliyette bulunduğu pazarlar, müşteri beklentileri uzun vadeli stratejileri ve hedefleri doğrultusunda faaliyetlerinin sürekliliğini sağlayacak araştırma ve geliştirme çalışmalarına yürütmektedir. Bu çalışmalar neticesinde 2008 yılında pazara sunduğumuz yeni ürünler ile ilgili bilgilere aşağıda yer verilmiştir. Ayrıca 2008 yılında ArGe faaliyetlerine ayırmış olduğumuz kaynak 95 milyon Tl dır.

Arçelik A.Ş.; pazarın büyüklüğü, gelişme potansiyeli, düşük penetrasyon oranı ve uzak lokasyonlara olan lojistik avantajını göz önünde bulundurarak aldığı yatırım kararları ile yurt içinde ve yurt dışında yatırımlarına devam etmiştir.

Şirketimiz, stratejik ortaklık yoluyla satın almalar, stratejik işbirlikleri ve ürüne özgü yatırımlar yapmaktadır.

Ürüne özgü yatırımlarımızın en önemli ilkesi, çevreye duyarlı, yenilik içeren ve tüketiciye fayda sağlayan ürünler üretmektir.

Şirketimiz; 2008 yılı içerisinde 355,1 milyon TL yatırım gerçekleştirmiştir.

11. Kategorileri itibariyle geçmiş 3 yıl ve son durum itibariyle çalışan personelin sayısı :

	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
Dönem başı toplam personel	13.102	16.201	17.053
İdari personel (sendikasız)	2.201	3.260	3.335
İdari personel (sendikalı)			
Diğer Personel (sendikalı)	10.785	12.912	13.691
Diğer Personel (sendikasız)	116	29	27
Dönem sonu toplam personel	16.201	17.053	17.472
İdari personel (sendikasız)	3.260	3.335	3.347
İdari personel (sendikalı)			
Diğer Personel (sendikalı)	12.912	13.691	14.101
Diğer Personel (sendikasız)	29	27	24

12. Geçmiş üç yıl ve son durum itibariyle çalışan personelin belli başlı faaliyet alanları itibariyle dağılımı:

Faaliyet Alanı Arge Ve Ürün Geliştirme 31.12.2006 765 31.12.2007 851 31.12.2008 936
Faaliyet Alanı Satın Alma Ve Lojistik 31.12.2006 403 31.12.2007 442 31.12.2008 1.105
Faaliyet Alanı Satış Pazarlama Müşteri Hizmetleri 31.12.2006 2.081 31.12.2007 2.213 31.12.2008 2.438
Faaliyet Alanı Üretim 31.12.2006 12.403 31.12.2007 12.987 31.12.2008 12.434
Faaliyet Alanı Yönetim 31.12.2006 549 31.12.2007 560 31.12.2008 559

13. Grubun sahip olduğu gayrimenkullere ilişkin bilgiler:

a Son hesap dönemi 31.12.2008 tarihi itibariyle
Cinsi Arsa Edinildiği Yıl 30.12.1967 Mevkii Tuzla-İstanbul M2 485.256
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 0 Vergi Değeri (Tl) 42.243.470 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Arsa Edinildiği Yıl 31.12.1993 Mevkii Sincan-Ankara M2 109.085 Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 4.866.554 Vergi Değeri (Tl) 14.268.892 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Depo Edinildiği Yıl 30.12.1989 Mevkii Samsun M2 8.704 Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 434.506 Vergi Değeri (Tl) 1.959.949 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Arsa Edinildiği Yıl 14.12.2000 Mevkii Zeytinburnu M2 83.025
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 7.157.259 Vergi Değeri (Tl) 24.551.250 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Fabrika Binası Edinildiği Yıl 30.12.1975 Mevkii Eskişehir M2 115.959
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 0 Vergi Değeri (Tl) 17.319.309 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Depo Edinildiği Yıl 30.12.1992 Mevkii Elazığ M2 30.460 Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 714.768 Vergi Değeri (Tl) 1.062.130 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Depo Edinildiği Yıl 30.11.1994 Mevkii Adana M2 25.300 Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 471.414 Vergi Değeri (Tl) 1.763.487 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Depo Edinildiği Yıl 30.12.1992 Mevkii Ankara M2 17.743
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 1.027.783 Vergi Değeri (Tl) 3.059.298 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Fabrika Binası Edinildiği Yıl 31.12.1981 Mevkii Bolu M2 108.466
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 429.869 Vergi Değeri (Tl) 13.850.290 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Fabrika Binası Edinildiği Yıl 03.03.2003 Mevkii Bolu M2 86.836 Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 5.057.598 Vergi Değeri (Tl) 5.130.070 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Fabrika Binası Edinildiği Yıl 01.01.1992 Mevkii Eskişehir M2 40.064
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 1.612.086 Vergi Değeri (Tl) 3.143.947 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Arsa Edinildiği Yıl 31.12.2001 Mevkii Çerkezköy-Tekirdağ M2 149.156
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 240.222 Vergi Değeri (Tl) 14.603.511 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

Cinsi Arsa Edinildiği Yıl 01.01.1989 Mevkii Ümraniye-İstanbul M2 39.634
Defter Değeri Net (Ums) (Tl) 705.588 Vergi Değeri (Tl) 4.996.568 İpotek Tutarı Yok
G.Menkuller Üzerindeki Ayni Haklar Ve Bunların Değerleri Tl Yok

YURTDIŞI	ARAZİ (m²)	KAPALI ALAN (m²)
Romanya	259.094	82.300
Rusya	473.980	70.000
Çin	47.000	20.000

14. Grubun maddi duran varlık hareketleri:

	31.12.2008
a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti:	196.271
b) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti:	55.392
c) Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlanma derecesi:	9.837

15. Ortaklığın kiraladığı veya kiraya verdiği gayrimenkullere ilişkin bilgiler:

EK-2

16. Ortaklığın finansal kiralama yoluyla edindiği kıymetlere ilişkin bilgiler: Yoktur

17. Hammadde temin koşulları ve temin koşullarında olası değişiklikler Üretimde kullanılan hammadde ve ara mamuller, üretim yaptığımız ülkeler başta olmak üzere farklı bölgelerden ve çok sayıda şirketten sağlanmaktadır. Hammadde temin edilen başlıca ülkeler Türkiye, Romanya, Rusya ve Çin'dir. Prensip olarak her tür malzeme ile ilgili birden fazla tedarikçi ile çalışılır. Son dönemde yaşanan ekonomik yavaşlamaya paralel olarak hammadde maliyetlerinde bir düşüş yaşanmıştır. Benzer nedenle, tedarik şartlarında da bir miktar değişiklik olarak ödeme gün vadeleri yaklaşık 7-10 gün uzamıştır.

18. Satış koşulları ve son yılda satış politikasında meydana gelen değişiklikler ihracat yapılan ülkeler: Son dönemde satış koşullarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir. Türkiye de Pazar koşullarının bir sonucu olarak satışlar taksitli yapılmaktadır. Bu pazarda ortalama alacak gün vadesi 150-160 gün civarında değişmektedir. Uluslararası satışlarda ise, satış yapılan ülkenin pazar koşullarına göre değişen şartlar mevcuttur. Ortalama ihracat alacak gün sayısı 75-100 gün arasındadır. Şirketimiz 100'den fazla ülkede satış yapmakla birlikte, başlıca ihracat yapılan bölgeler, İngiltere ve Fransa başta olmak üzere Batı Avrupa, Rusya başta olmak üzere Doğu Avrupa ve CIS ülkeleri ve Orta Doğu-Kuzey Afrika bölgelerdir.

19. **Patent, lisans, sınai-ticari, mali vb. anlaşmalara ilişkin özet bilgi:** Şirketimiz'in ar-ge faaliyetlerine son yıllarda yaptığı yatırımların bir sonucu olarak, üretim kendi teknolojimiz ile yapılmaya başlamış ve lisans anlaşmalarına önemli ölçüde ihtiyaç kalmamıştır. Teknoloji geliştirme faaliyetinin sonunda elde edilen patentler, Türkiye ve ilgili diğer ülkelerde bu konudaki mevzuata uygun şekilde yapılan anlaşmalarla güvence altına alınmaktadır. Öte yandan, ticari sözleşmelerimizin önemli bir kısmını satış ve satın alma sözleşmeleri oluşturmaktadır. Bu kapsamda, müşterilerimiz ve tedarikçilerimizle yapılmış olan çok sayıda sözleşme mevcuttur.

20. **Varsa, son 3 yıldaki yeni ürün/hizmetler ve üretim/hizmet sürecine ilişkin araştırma geliştirme politikası:** Kendi teknolijisini üreten bir şirket olarak, araştırma-geliştirme süreci Arçelik'in faaliyetleri içinde özel bir öneme sahiptir. Yıllık konsolide satışların yaklaşık %1'i her yıl araştırma-geliştirme faaliyetlerine harcanır. Araştırma geliştirme merkezi ve üretim tesislerinde çalışan yaklaşık 500 kişilik bir arge kadrosu vardır. Bu kapsamda yurtiçi ve yurtdışındaki üniversiteler ve Tübitak gibi teknoliji geliştiren kurumlarla da yakın bir ilişki kurulmaktadır. Şirketimiz, yeni teknoloji geliştirmeye yönelik çok sayıda yüksek lisans ve doktora tezine destek vermektedir. Araştırma geliştirme faaliyetlerine verilen bu önemin bir neticesi olarak, Arçelik sektörün en çok patente sahip şirketlerinden biri olmuş, çok sayıda ürünü ilk piyasaya süren üretici olmuştur. Son dönemde geliştirilen, tek tuşlu bulaşık makinesi, dünyanın en hızlı çamaşır ve bulaşık makineleri ile tek kompresör ile çalışan çoklu soğutucu sistemi olan "divide and cool" ürünleri bu konuda örnek olarak gösterilebilir.

21. **Bu bölümün 1, 2, 3, 5, 7, ve 12. maddelerinde yer alan hususların olağanüstü koşullardan etkilenmesi halinde konuya ilişkin bilgi:** YOKTUR

22. **Son 12 ayda mali durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler ile sendikal faaliyet ve toplu sözleşmeye ilişkin bilgi:** Son 12 ayda mali durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme vs. durumu yoktur.

Şirketimizin üyesi olduğu MESS (Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası) ile Türk Metal Sendikası arasında 01.09.2008 – 31.08.2010 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi Anlaşma Tutanağı imzalanmıştır.

Bu kapsamdaki çalışanlarımızın saat ücretleri birinci altı ay için %4 ücret artışına ilaveten seyyanen 0,19.-YTL tutarında arttırılmıştır. İkinci altı aylık dönemde ise TÜİK Tüketici Fiyat Endeksi (Genel Endeks) artış oranın %50'si seyyanen nisbi olarak; diğer %50'si ise işyeri ücret ortalaması ile çarpılarak bulunacak miktarda maktu ücret zammı uygulanacaktır. Üçüncü ve dördüncü altı aylık dönemlerde ise, TÜİK Tüketici Fiyat Endeksi (Genel Endeks) artış oranında zam yapılacaktır.

23. Ortaklığın önemli uyuşmazlıklar (TL):
A) Ortaklarla Son Durum Yoktur Yakın Geçmiş Geçmiş 3 Yıl Yoktur
B Personelle Son Durum Yoktur Yakın Geçmiş Geçmiş 3 Yıl Yoktur
C) Vergi İdaresiyle Son Durum Yoktur Yakın Geçmiş Geçmiş 3 Yıl Yoktur
D) Diğer Resmi Kurum Ve Kuruluşlarla Son Durum Yoktur Yakın Geçmiş Geçmiş 3 Yıl Yoktur
e) Diğer Gerçek ve Tüzel Kişilerle Son Durum 5.231.479 Yakın Geçmiş Geçmiş 3 Yıl İzahnamenin B bölümünün 18.maddesi ii) 'de ortaklığın davalı olduğu ve devam etmekte olan davalar bölümünde açıklama yapılmıştır.

(Devamı 374.Sayfada)

T.C. YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

Ek: 2/14

(Baştarafı 373.Sayfada)

24. Ortaklığın yatırımlarına ilişkin bilgi: a) Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle;

i) Ortaklığın yapılmakta olan yatırımlarının niteliği ile yararlanmakta olduğu teşvikler ve koşulları hakkında bilgi:

Yatırımın Niteliği, Yeri	Toplam Tutarı (TL)	Toplam Tutarı (Döviz)	Döviz Cinsi	Teşvik Belge Tarihi	Teşvik Belge No	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Yapılan Toplam Harcama (TL)	Yararlanılan Teşvikler	İhracat Taahhüdü (ABD $)	Tamamlanma Derecesi (%)
ATGM-Modernizasyon -Kalite Düzeltme, Çayırova	39.700.000	YOKTUR	YOKTUR	13.02.2004	74349	26.01.2004	25.01.2010	7.612.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	19,17
Çamaşır Mak.-Modern.-Kalite Düz.-Tevsi, Çayırova	118.000.000	YOKTUR	YOKTUR	17.02.2004	74387	26.01.2004	26.01.2010	132.791.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	112,53
Mot.Pompa-Modern-Kalite Düzeltme, Çerkezköy	31.000.000	YOKTUR	YOKTUR	26.03.2004	74840	26.01.2004	26.01.2010	30.294.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	97,72
Komp.-Modernizasyon-Kalite Düz.-Tevsi, Eskişehir	64.189.000	YOKTUR	YOKTUR	16.06.2004	75864	05.05.2004	05.05.2010	27.709.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	43,17
Pişirici ve Isıtıcı Cih.-Tevsi-Modernizasyon, Bolu	84.400.000	YOKTUR	YOKTUR	12.08.2004	76568	29.07.2004	29.07.2010	108.610.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	128,68
Bulaşık Makinası-Modernizasyon-Kalite Düz., Ankara	52.000.000	YOKTUR	YOKTUR	14.03.2006	83196	15.02.2006	15.02.2009	42.238.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	81,23
Buzdolabı-Modernizasyon-Kalite Düz.-Tevsi, Eskişehir	80.000.000	YOKTUR	YOKTUR	15.03.2006	83206	15.02.2006	15.02.2009	51.752.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	64,69
Kurutucu-Komple Yeni Yatırım, Çerkezköy	65.000.000	YOKTUR	YOKTUR	17.05.2006	84011	01.05.2006	01.05.2009	49.964.000	Teşvik Primi KDV oranı kadar	YOKTUR	76,87

Yatırımın Niteliği, Yeri	Teşvik Belgesi'nde Yeralan "Özel Şartlar" Bölümü	Yatırımın Finansman Şekli
ATGM-Modernizasyon -Kalite Düzeltme, Çayırova	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar
Çamaşır Mak.-Modern.-Kalite Düz.-Tevsi, Çayırova	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar
Mot.Pompa-Modern-Kalite Düzeltme, Çerkezköy	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar
Komp.-Modernizasyon-Kalite Düz.-Tevsi, Eskişehir	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar
Pişirici ve Isıtıcı Cih.-Tevsi-Modernizasyon, Bolu	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar
Bulaşık Makinası-Modernizasyon-Kalite Düz., Ankara	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar
Buzdolabı-Modernizasyon-Kalite Düz.-Tevsi, Eskişehir	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar
Kurutucu-Komple Yeni Yatırım, Çerkezköy	YOKTUR	%20 Özkaynaklar, %80 Yabancı Kaynaklar

ii) Son durum itibarıyle ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı: YOKTUR

iii) Ortaklığın yatırım politikası: Yeni ürün, idame yatırımları devam etmektedir. Genel olarak yıllık satış gelirimizin %3-3,5'i yatırım bütçesine ayrılmaktadır. Bu oran, ekonomik şartlara ve beklentilere göre dalgalanma gösterse de uzun vadeli ortalama değer olarak bu seviyelerde gerçekleşmektedir. Grubumuz, dünya beyaz eşya sektörü içinde, tek çatı altında en yüksek kapasiteli fabrikalardan birkaç tanesine sahiptir. Bu nedenle yıllık yatırım bütçemizin önemli bir kısmı idame yatırımlarına harcanmaktadır. Buna ek olarak, yeni ürün ve araştırma-geliştirme faaliyetleri de yatırım bütçesinden önemli pay almaktadır. Pazar koşullarının uygun olduğu ve gerekli dönemlerde kapasite artış yatırımları da yapılmaktadır. İçinde bulunduğumuz 2009 yılı için kapasite artış yatırımı öngörülmemiş, idame yatırım bütçesi de minimum seviyede tutulmuştur.

25. Planlanan önemli yatırımlara ilişkin bilgi: YOKTUR

26. Son üç yıldaki finansal yatırım politikaları: YOKTUR

VI. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

1. Grup şirketlerinin faaliyet konuları ve Ortaklığın grup içindeki yeri:

Şirketimiz Koç Grubu bünyesinde faaliyet göstermektedir. Ana hissedarımız Koç Holding A.Ş.'dir. Koç Holding A.Ş. fiili faaliyet konusu her nevi ticari, sınai ve mali maksatlarla kurulmuş veya kurulacak anonim ve limited, yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve idarelerine iştirak etmektir.

Koç Grubu asıl olarak 4 ana sektörde faaliyet göstermektedir. Bunlar; dayanıklı tüketim, otomotiv, finans ve enerjidir.

Koç Grubu'nun dayanıklı tüketim sektöründeki ana şirketi olan Arçelik A.Ş, ciro büyüklüğü açısından Grup içinde Tüpraş ve Ford Otosan'dan sonra üçüncü sıradadır.

Gruba dahil şirketlerin cirosu: (31.12.2008 tarihli tutarlar)

	(Bin TL)
Koç Holding A.Ş.	49.797.571
Tüpraş A.Ş.	30.404.009
Ford Otomotiv A.Ş.	7.006.868
Arçelik A.Ş.	6.775.538

2. Ortaklığın ortakları, iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi: (Bin TL)

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

(a) Alacaklar

	2008
Ram Dış Ticaret A.Ş.	66.376
Tanı Pazarlama İ.H.A.Ş.	29.531
Akpa Dayanıklı Tüketim Mal. San. Tic. Ltd. Şti.	13.372
Beko Shanghai	4.968
Koçtaş Yapı Marketleri	5.072
Diğer	1.684
	121.003

(b) Borçlar

	2008
Kısa vadeli borçlar	
Ram Dış Ticaret A.Ş.	69.428
Arçelik LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	51.207
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	16.293
Diğer	6.227
	143.155

(*) Beko Ticaret A.Ş.'nin ticari ünvanı Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. olarak değişmiştir.

Uzun vadeli borçlar

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	72.955
	72.955

(c) Mevduatlar

	2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	
- vadeli mevduat	2.963
- vadesiz mevduat	-
	2.963

(d) Krediler

	2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	
- krediler	217.746
	217.746

e) Türev finansal araçlar

2008

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)	
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	142.526	-	(2.615)
	142.526	-	(2.615)

3. Ortaklık tarafından alınıp bağlı ortaklık ve/veya iştiraklere devredilen krediler hakkında bilgi:

a) Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle kredilerin;

Temin Edildiği Banka vb Unvanı	Tutarı $	Faizi	Vade	Aktarıldığı Şirketin Unvanı	Aktarılan Tutar $	Aktarımda Uygulanan Faiz Oranı	Vade
Calyon Bank	25.000.000	%5,97	26.01.2010	Grundig Elektronik A.Ş.	15.000.000	%5,97	26.01.2010

4. Bağlı ortaklık ve/veya iştirakler tarafından alınıp, Ortaklığa kullandırılan krediler hakkında bilgi: YOKTUR

5. Ortaklık tarafından alınıp grup içi diğer şirketlere devredilen krediler hakkında bilgi: YOKTUR

6. Grup içi diğer şirketler tarafından alınıp, ortaklığa kullandırılan krediler hakkında bilgi: YOKTUR

7. Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: (Bin TL)

a) Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle kredilerin;

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı Elektra Bregenz Ag
Yükümlülük Türü İlgili Şirketin Aldığı Krediye Kefil OlunmasıTutar 1.284 Varsa Vadesi 01.09.2009 Toplam Tutar 1.284Varsa Vadesi -

8. Son hesap dönemi ve son durum itibariyle ortaklık tarafından iştirak bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık yönetim vb hizmet ücretleri

(Devamı 375.Sayfada)

Ek: 2/15

(Baştarafı 374.Sayfada)

hakkında bilgi ve ödenen tutarlar: 8.298.185 TL (31.12.2008) Koç Holding A.Ş ne ödenmiştir.

9. Ortaklık yöneticilerine, Ortaklık ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin son hesap dönemi ve son durum itibariyle tutarı uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantileri Yoktur

10.	Ortaklığın, iştirak, bağlı ortaklık ve grup içi diğer ortaklıkların yöneticilerine verdiği kredilerin son hesap dönemi ve son durum itibariyle tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen faaliyet konusu ile ilgili olmayan garantiler: YOKTUR

11.	Herhangi iştirak, bağlı ortaklık ve diğer bir grup üyesi ortaklığa özkaynak ve/veya yabancı kaynak transferine yönelik projeler hakkında özet bilgi: YOKTUR

12.	Ortaklığın son üç yıl ve son durum itibariyle, iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi:

2008

1) İştiraklerimizden Beko Elektronik A.Ş.'nin rüçhan hakkı kullanım süresi 08.02.2008 tarihinde bitmiştir.
Şirketimizin 18.12.2007 tarihli açıklaması ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayladığı Beko Elektronik A.Ş.'nin bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamesinin, artırılan sermaye paylarına ilişkin bilgiler bölümünün II-14. maddesine göre, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerden aşağı olmamak kaydıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son üç gününde İMKB'de oluşan ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden Şirketimize tahsis edileceği belirtilmiştir.
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre kullanılmayan rüçhan haklarının bedeli 14.735.074,29 YTL olup, izahname şartlarına uygun bir şekilde ve nominal değerden aşağı olmamak üzere 14.735.074,29 YTL'den şirketimiz tarafından satın alınmıştır. Buna göre Beko Elektronik A.Ş.'nin 348.000.000 YTL tutarındaki sermayesi içindeki payımız 266.895.775,03 YTL (%76,694) olarak gerçekleşmiştir.

2) İştiraklerimizden Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin 15 Mayıs 2008 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar çerçevesinde sermayesinin 2.511.274.868,44 YTL'dan 3.011.274.868,44 YTL'na çıkarılması dolayısıyla yapılan 500.000.000 YTL tutarındaki nakdi sermaye artışında şirketimizin sahip olduğu C Grubu hisseler için 38.296.411,11 YTL'lık rüçhan hakkının kullanılmasına karar verilmiştir.

3) İştiraklerimizden Grundig Elektronik A.Ş.'nin, çıkarılmış sermayesini 348.000.000 YTL'dan 478.000.000 YTL'na nakdi olarak ve tamamı Şirketimize tahsisli şekilde arttırma kararına uygun olarak, şirketimizin yapılacak bu sermaye artırımına nominal değerden az olmamak üzere İMKB Toptan Satışlar Pazarı Genelgesi'ne göre belirlenecek baz fiyat üzerinden 130.000.000,00 YTL ile katılarak rüçhan haklarımız kullanılmıştır.

Grundig Elektronik A.Ş.'Nin İşlem Öncesi Ve İşlem Sonrası Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı, Soyadı/Ünvanı Arçelik A.Ş. İşlem Öncesi Sermaye Payı (Ytl) 266.895.775,03 Oran (%)76,694 İşlem Sonrası Sermaye Payı (Ytl) 396.895.775,03 Oran (%) 83,033

Ortağın Adı, Soyadı/Ünvanı Koç Holding Emekli Ve Yardım Sandığı Vakfı İşlem Öncesi Sermaye Payı (Ytl) 25.936.440,00 Oran (%)7,453 İşlem Sonrası Sermaye Payı (Ytl) 25.936.440.00 Oran (%) 5,426

Ortağın Adı, Soyadı/Ünvanı Vehbi Koç Vakfı İşlem Öncesi Sermaye Payı (Ytl) 1.044.001,36 Oran (%)0,300 İşlem Sonrası Sermaye Payı (Ytl) 1.044.001.36 Oran (%) 0,218

Ortağın Adı, Soyadı/Ünvanı Halka Açık Kısım İşlem öncesi Sermaye Payı (Ytl) 54.123.783,61 Oran (%)15,553 İşlem sonrası Sermaye Payı (Ytl)54.123.783.61 Oran (%) 11,323

Toplam İşlem öncesi Sermaye Payı (Ytl) 348.000.000,00 Oran (%)100.00 İşlem sonrası Sermaye Payı (Ytl) 478.000.000.00 Oran (%) 100,00

2007

1) İştiraklerimizden Beko Elektronik A.Ş.'nin sahibi olduğu Keysmart markası Keysmart Bayi teşkilatı ile bilişim ve iletişim teknolojileri ticareti iş biriminin birçok markayı bünyesinde bulunduran Şirketimizin, marka, satış ve bayi teşkilatı gibi süreçleri tek elden yönetimi ile sinerji sağlayarak müşteri memnuniyetini artırmak ve maliyetlerden tasarruf etmek amacıyla Şirketimiz tarafından, DTT (Deloitte Touche Tohmatsu) Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin makul değer hesabına uygun olarak belirlediği 20.000.000 YTL karşılığında satın alınmasına, sözkonusu bedelin peşin olarak ödenmesine ve gerekli devir işlemlerinin yerine getirilmesi için Şirket yönetimine yetki verilmiştir.

2) Şirketimizin büyüme stratejisi ve planları içinde önemli bir adım olan Çin yatırımına ilişkin anlaşma 28 Temmuz 2007 tarihinde imzalanmıştır.
Bu anlaşma ile yıllık 200.000 adet önden yüklemeli çamaşır makinesi üretim kapasiteli bir tesise sahip olan "Changzhou Casa Shinco Electrical Appliances Co. Ltd." şirketi hisselerinin %100'ü, 60 milyon Çin Yuanı karşılığı bedelle satın alınmıştır.

2006

1) 1-Rusya Federasyonu'nda dayanıklı tüketim mamülleri üretimi yapan iştirakimiz Beko LLC'nin yan sanayisi olan İzocam LLC'nin % 99 hissesine sahip olması nedeni ile, Hollanda'da kurulu Izodutch B.V.'nin hisselerinin tamamının, İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den, 2.193.835 YTL bedelle satın alınmasına,
2-İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Izocam LLC'deki % 1 hissesinin de 20.970 YTL bedelle satın alınmasına, karar verilmiştir

2) Pazardaki rekabet gücümüzü arttırarak sürdürebilmek ve tüketici elektroniği işimizi geliştirmek amacıyla, Koç Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 57.200.043,45 YTL, Beko Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 21.613.881,46 YTL , Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'nin sahip olduğu 1.383.676,91 YTL ve Koç Ailesi'ne ait olan 6.973.026,99 YTL olmak üzere toplam 87.170.628,81 YTL nominal değerli Beko Elektronik A.Ş. hisselerinin satın alınarak mevcut % 22,36 oranındaki payımızın % 72,46'ya yükseltilmesine, sözkonusu işlem için, Beko Elektronik A.Ş. hisse senetlerinin İMKB'de 3 Nisan-29 Eylül 2006 tarihleri arasında oluşan ağırlıklı ortalama fiyatının aritmetik ortalaması olan 2,18 YTL üzerinden toplam 190.031.970,81 YTL'nin peşin olarak ödenmesine, bu konu ile ilgili tüm işlemlerin yerine getirilmesi için Şirket yönetiminin yetkili kılınmasına karar verildi.

3) Şirketimiz iştiraklerinden Beko Elektronik A.Ş.'nin; Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'de sahibi bulunduğu %0,70 hisseye tekabül eden, beher 1 Ykr'luk 1.768.616.857 adet hissesinin DTT (Deloitte Touche Tohmatsu) Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin makul değer hesabına uygun olarak belirlenen 50.659.529,00 YTL bedel karşılığında satın alınmasına, sözkonusu bedelin peşin olarak ödenmesine ve hisse devir işlemlerinin yürütülmesi için şirket yönetimine yetki verilmesine karar verildi.

13.	Son hesap dönemi ve son durum itibariyle, menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri bağlı ortaklıkları ve diğer grup şirketleri tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar:

1) İştiraklerimizden Beko Elektronik A.Ş.'nin rüçhan hakkı kullanım süresi 08.02.2008 tarihinde bitmiştir.

Şirketimizin 18.12.2007 tarihli açıklaması ve Sermaye Piyasası Kurulunun onayladığı Beko Elektronik A.Ş.'nin bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamesinin artırılan sermaye paylarına ilişkin bilgiler bölümünün II-14. maddesine göre, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerden aşağı olmamak kaydıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son üç gününde İMKB'de oluşan ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden şirketimize tahsis edileceği belirtilmiştir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre kullanılmayan rüçhan haklarının bedeli 14.735.074,29 YTL olup, izahname şartlarına uygun bir şekilde ve nominal değerden aşağı olmamak üzere 14.735.074,29 YTL'den şirketimiz tarafından satın alınmıştır. Buna göre Beko Elektronik A.Ş nin 348.000.000 YTL tutarındaki sermayesi içindeki paymız 266.895.775.03 YTL (%76,694) olarak gerçekleşmiştir.

2) İştiraklerimizden Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin 15 Mayıs 2008 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar çerçevesinde sermayesinin 2.511.274.868,44 YTL'dan 3.011.274.868,44 YTL'na çıkarılması dolayısıyla yapılan 500.000.000 YTL tutarındaki nakdi sermaye artışında şirketimizin sahip olduğu C Grubu hisseler için 38.296.411,11 YTL'lık rüçhan hakkının kullanılmasına karar verilmiştir.

3) İştiraklerimizden Grundig Elektronik A.Ş.'nin, çıkarılmış sermayesini 348.000.000 YTL'dan 478.000.000 YTL'na nakdi olarak ve tamamı Şirketimize tahsisli şekilde arttırma kararına uygun olarak, şirketimizin yapılacak bu sermaye artırımına nominal değerden az olmamak üzere İMKB Toptan Satışlar Pazarı Genelgesi'ne göre belirlenecek baz fiyat üzerinden 130.000.000,00 YTL ile katılarak rüçhan haklarımızın kullanılmasına karar verildi.

GRUNDİG ELEKTRONİK A.Ş.'NİN
İŞLEM ÖNCESİ VE İŞLEM SONRASI ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Adı, Soyadı/Unvanı	İŞLEM ÖNCESİ		İŞLEM SONRASI	
	Sermaye Payı (YTL)	Oran (%)	Sermaye Payı (YTL)	Oran (%)
Arçelik A.Ş.	266.895.775,03	76,694	396.895.775,03	83,033
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	25.936.440,00	7,453	25.936.440,00	5,426
Vehbi Koç Vakfı	1.044.001,36	0,300	1.044.001,36	0,218
Halka Açık Kısım	54.123.783,61	15,553	54.123.783,61	11,323
Toplam	**348.000.000,00**	**100,00**	**478.000.000,00**	**100,00**

14.	Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar:

a) Mal ve hizmet satışları

	2008
Akpa Dayanıklı Tüketim	61.386
Arçelik LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35.181
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	22.451
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	10.315
Diğer	15.715
Toplam	**145.048**

b) Mal ve hizmet alımları

	2008
Arçelik LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	369.101
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	134.546
Ram Dış Ticaret A.Ş.	59.738
Koç Sistem A.Ş.	19.192
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	18.069
Koç Holding A.Ş.	9.558
Diğer	61.027
	671.231

15.	Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

a) Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle;

	Ortaklığın Unvanı	İşlemin Niteliği	Tutarı (bin TL)
GRUBA ÖDENEN FAİZ, KİRA V.B.			
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Faiz	53.718
	Zer A.Ş.	Kira	1.400
	Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	Kira	247
		TOPLAM	**55.365**
GRUPTAN ALINAN FAİZ, KİRA V.B.			
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Faiz	1.985
		TOPLAM	**1.985**

(Devamı 376.Sayfada)

T.C. İSTANBUL 5 MALİ MÜŞAVİR

Ek: 2/16

(Baştarafı 375.Sayfada)

VII. Hisse Senetleriyle İlgili Vergilendirme Esasları

A) Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

1. 01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen Ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle

i. Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark

ii. Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden %02 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, İMKB'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 madde kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, dileyen gelir vergisi mükellefleri aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerde oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirden yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Beyan edilen gelir üzerinden %15 (2006/10731 sayılı BKK ile bu oran % 10 olarak uygulanırken, 2008/14272 sayılı BKK ile bu oran % 0 olarak uygulanır) oranında vergi hesaplanır. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

Hisse senetleri yanında diğer menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibariyle tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

Geçici Madde 67'nin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2. 01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve İMKB'de İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetleri:

01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır

2.1. Gerçek Kişiler

2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun 4842 sayılı Kanun ile değişik Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2005 yılı için 13.000,-TL'yi (2004/8295 sayılı BKK) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren üç aylık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, "değer artış kazancı" olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi üç ayı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

Tam mükellef gerçek kişilerde olduğu gibidir. Ancak, GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa ve stopaja tabi kazançları yoksa yıllık beyannameye tabi değildir, stopaja tabi kazançları varsa yıllık beyannameye tabidir. GVK madde (101/2) uyarınca, dar mükellef gerçek kişiler menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

2.2. Kurumlar

2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

GVK madde (37/5) uyarınca dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satımı işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca, dar mükellef kurumun alım satım ile devamlı olarak uğraşması halinde kur farklarından doğan kazançlar ticari kazancın tespitinde dikkate alınır.

3. Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve İMKB'de İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

5281 sayılı Kanunla yapılan değişiklik ile birlikte, İMKB dışındaki tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin 2 yıl geçtikten sonra satılması halinde alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

B) Hisse senetleri kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesi

01.01.2006 tarihinden sonra elde edilecek hisse senedi kar payları için **GVK Geçici madde 67 kapsamında tevkifat yapılmaması dışında**, vergilendirme bakımından 2005 yılında geçerli olan esaslar aynen geçerli olmaya devam edecektir. Hisse senedi kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesinde 31.12.2005 ve öncesi düzenlemeler ise aşağıdaki gibi olacaktır.

1. Gerçek Kişiler

1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; **4842 sayılı Kanun'un 9'uncu maddesine göre 2005 yılı gelirleri için 15.000,-TL'yi**[4] (gelir vergisinin ikinci dilimi) aşan menkul sermaye iratları dahil kurumlardan elde edilen kar payları beyanname verilmesini gerektirecektir[5].

GVK'nun 94'üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, **tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır.** GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; **"tam mükellef gerçek kişilere,** gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere **"dağıtılan kar payları üzerinden"** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat[6] (%15) yapılacaktır.

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22'nci maddenin ikinci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı **"kâr paylarının yarısı"** gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar üzerinden GVK'nın 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir[7].

Temettü avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, **dar mükellef gerçek kişilere,** dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere **"dağıtılan kar payları üzerinden"** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır[8].

GVK madde (86/2) uyarınca; dar mükellefiyette tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir.

Ancak GVK madde (101/5) çerçevesinde, gerçek usulde vergiye tabi dar mükelleflerin terk ettikleri işleri ile ilgili olarak sonradan elde ettikleri diğer kazanç ve iratlar, ticari, zirai veya mesleki bir faaliyete hiç girişilmemesi veya ihale artırma ve eksiltmelere iştirak edilmemesi karşılığında elde ettikleri diğer kazanç ve iratları, vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını ve her türlü kazanç ve iratın Türkiye'de yapıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi gerekmektedir.

2. Kurumlar

2.1. Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları

GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere **"dağıtılan kar payları üzerinden"** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. **5520 sayılı** Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 6'ncı maddesine göre kurum kazancı, GVK'nun ticari kazanç hükümlerine göre saptandığından, ticari işletme için geçerli olacak ve bu kazançlar kurum kazancına dahil edilecektir. Ancak, KVK madde (5/1) uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır[9].

2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlara ilişkin açıklamalar aynen geçerlidir. Diğer taraftan, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nun 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden tevkifat yapılacaktır.

C) Vergi stopajının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 2005 yılı ve öncesi için bu bölüm kapsamında kesilmesi gereken tevkifatların tümü ilgili ortaklık tarafından; 01.01.2006-31.12.2015 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar ve aracı kurumlarca, hisse senedi kar paylarında tevkifat ilgili ortaklık tarafından kesilecektir.

VIII. DİĞER HUSUSLAR

1. Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan anonim ortaklıkların sona erme sebepleriyle, Türk Ticaret Kanunu ve İcra ve İflas Kanunu'ndaki tasfiye hükümleri halka açık şirketler için de geçerlidir.

2. Aşağıdaki belgeler *Karaağaç Caddesi No:2-6 Sütlüce Beyoğlu/İstanbul* adresindeki Şirket merkezi ve II. Bölümde belirtilen başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

a) Esas sözleşme,

b) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan, uzmanlarca hazırlanmış her türlü rapor, (faaliyet raporu, bağımsız denetim raporu, İhraç öncesi aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, ...) mali tablolar, değerleme ve görüşler,

İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler

1. Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve

(Devamı 377.Sayfada)

EK: 2/17

Adres : KARANFİL SOK. NO 56. BAKANLIKLAR – ANKARA TELEFON : 0 312 - 413 80 00 (10 HAT) FAKS : 0 312 425 81 73 www.tobb.org.tr

(Baştarafı 376.Sayfada)

eklerinde yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamenin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik içermediğini beyan ederiz.

Arçelik Anonim Şirketi Karaağaç Caddesi No: 2-6 34445 Sütlüce-Beyoğlu/ İstanbul
Türkay Tatar imza Fatih Kemal Ebiçlioğlu imza

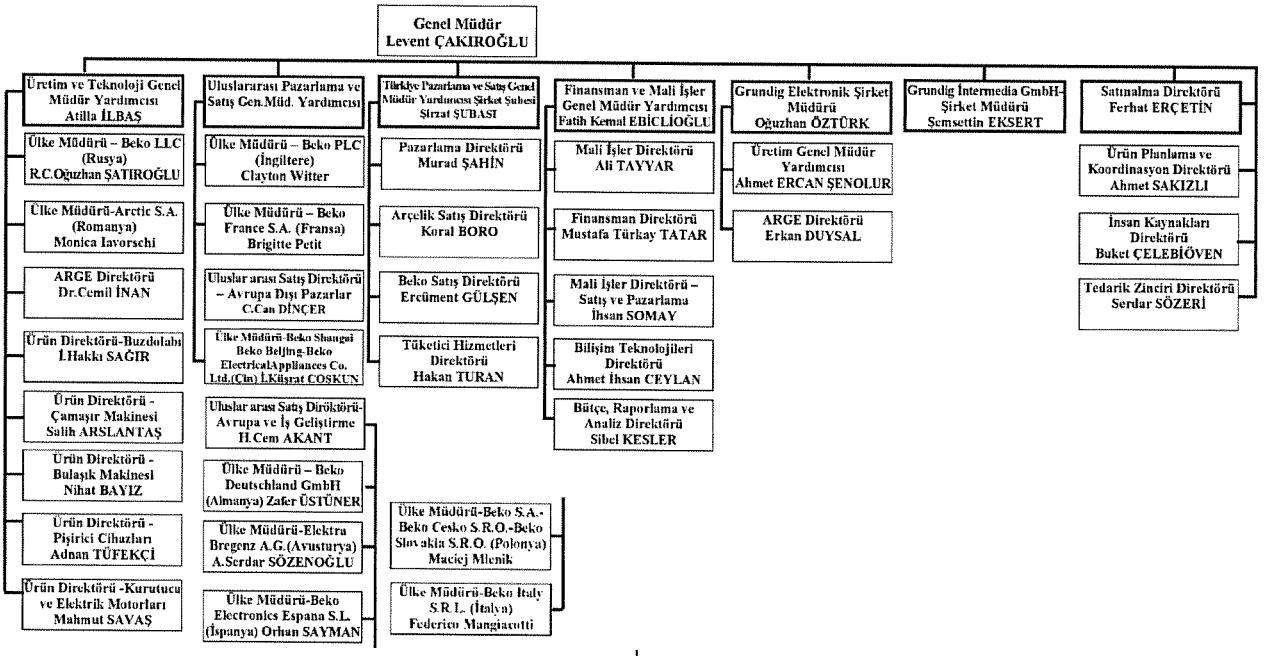
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük

Yapı Kredi Plaza A Blok Kat: 10-11 Levent 34330 Yetkili İmzalar İstanbul
Aracı Kuruluş Yetkili İmzalar Sabahattin İncekaş İmza Emre Mercan İmza

Bu izahname ve eklerinde yer alan ve tarafımızdan denetlenen 31.12.2006, 31.12.2007 ile 31.12.2008 dönemlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ait bilgilerin kuruluşumuzca düzenlenen denetim raporlarına uygunluğunu onaylarız.

2. İzahnameden kısmen sorumlu kişilerin hangi bölümden sorumlu olduklarına ilişkin bilgi Yoktur

3. Varsa, mali tablo dışında bağımsız denetçi tarafından denetlenen bilgilere ilişkin açıklama Yoktur.



EK-2

15. Ortaklığın kiraladığı veya kiraya verdiği gayrimenkullere ilişkin bilgiler:
Son hesap dönemi (31/12/2008 tarihi) itibariyle;
Kiralanan Gayrimenkullere ilişkin bilgiler

Kiralandığı Kişi / Kurum	Gayrimenkul Cinsi	M²	Mevki	Kullanım Şekli	Kira Tutarı	Kira Dönemi
1.Zer A.Ş.	Bina	14.500	İstanbul	Ofis	1.228.975 TL	2008 Yılı
2 Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	Bina	6.500	İstanbul	Ofis	237.381 TL	2008 Yılı
3 Birgül Dereli	Daire	125	Çerkezköy	Lojman	5.675 TL	2008 Yılı
4 Bolu Ticaret ve Sanayi Odası	-	450	Bolu	Lokal	12.375 TL	2008 Yılı
5 Ak Piliç Ltd. Şti	-	220	Bolu	Lokal	17.340 TL	2008 Yılı
6 Emine Çelikcan	-	130	Bolu	Tüketim Kooperat.	11.345 TL	2008 Yılı
7 Al-Met Metal San.ve Tic. Ltd. Şti.	Depo	4.300	Ankara	Depo	210.108 TL	2008 Yılı
8 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	9.364	Ankara	Depo	457.225 TL	2008 Yılı
9 Özensan Klima Isıtma Soğutma Tesisleri San Ltd Şti.	Depo	4.000	Ankara	Depo	204.380 TL	2008 Yılı
10 Taner Elektrik İnşaat Tic. Ltd. Şti.	Depo	3.350	Ankara	Depo	37.500 TL	2008 Yılı 3 Ay
11 B.M.Gürbaz İnşaat Gıda Tur.San.Tic. Ltd. Şti.	Depo	3.300	İzmir	Depo	224.000 TL	2008 Yılı
12 Zer Tic. A.Ş.	Depo	2.400	İzmir	Depo	93.600 TL	2008 Yılı
13 Aziz Kocaoğlu Fabri Bıçak, A.Ali Bıçak, Fikriye Bıçak, Bahtı Bıçak Hikmet Uvan Şükriye Gül	Depo	7.200	İzmir	Depo	640.100 TL	2008 Yılı
14 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	5.000	Manisa	Depo	273.000 TL	2008 Yılı
15 Omsan Lojistik A.Ş.	Depo	9.750	Manisa	Depo	191.202 TL	2008 Yılı 3.5 Ay
16 Latek Lojistik Tic.a Ş	Depo	8.000	İzmir	Depo	468.000 TL	2008 Yılı
17 Çukobirlik S.S.Çukurova Pamuk Yerfıstığı ve Yağlı Toh.Tar.Sat Koop.Birliği	Depo	48.000	Adana	Depo	1.256.807 TL	2008 Yılı
18 Güdül Kardeşler Gıda San.Tic. A.Ş.	Depo	6.350	Samsun	Depo	304.000 TL	2008 Yılı
19 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	6.000	Gebze	Depo	468.000 TL	2008 Yılı
20 Omsan Lojistik A.Ş.	Depo	4.200	Tuzla	Depo	191.100 TL	2008 Yılı 7 Ay
21 Eskişehir Sanayi Odası Organize San Bölgesi	Depo	13.440	Eskişehir	Depo	578.759 TL	2008 Yılı
22 Borusan Dağıtım Depolama.Taş.ve Tic. A.Ş.	Depo	12.000	Eskişehir	Depo	152.880 TL	2008 Yılı
23 Hoşcan Lojistik Gıda San.ve Tic. Ltd. Şti.	Depo	10.000	Eskişehir	Depo	436.800 TL	2008 Yılı
24 Hoşcan Lojistik Gıda San.ve Tic. Ltd. Şti.	Depo	11.500	Eskişehir	Depo	502.320 TL	2008 Yılı
25 Hoşcan Lojistik Gıda San.ve Tic. Ltd. Şti.	Depo	5.000	Eskişehir	Depo	218.400 TL	2008 Yılı
26 Hoşcan Lojistik Gıda San.ve Tic. Ltd. Şti.	Depo	8.000	Eskişehir	Depo	72.800 TL	2008 Yılı 2.5 Ay
27 Hoşcan Lojistik Gıda San.ve Tic. Ltd. Şti.	Depo	8.500	Eskişehir	Depo	15.470 TL	2008 Yılı 0.5 Ay
28 Hoşcan Lojistik Gıda San.ve Tic. Ltd. Şti.	Depo	7.500	Eskişehir	Depo	313.950 TL	2008 Yılı 11.5 Ay
29 Tunmetal Makine San.Tic. Ltd. Şti	Depo	2.700	Eskişehir	Depo	63.000 TL	2008 Yılı 8 Ay
30 Pant Metal İnş.İnşaat Malz.Tekstil Kimya San.ve Tic. A.Ş.	Depo	3.900	Eskişehir	Depo	33.000 TL	2008 Yılı 3 Ay
31 Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	5.000	Eskişehir	Depo	218.400 TL	2008 Yılı
32 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	6.000	Gebze	Depo	351.000 TL	2008 Yılı
33 Latek Lojistik Tic.a Ş	Depo	12.600	Gebze	Depo	884.520 TL	2008 Yılı
34 Şahinler Metal San.Tic. A.Ş.	Depo	20.650	Samandıra	Depo	1.932.840 TL	2008 Yılı
35 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	7.200	Gebze	Depo	561.600 TL	2008 Yılı
36 Borusan Dağıtım Depolama.Taş.ve Tic. A.Ş.	Depo	5.000	Gemlik	Depo	218.400 TL	2008 Yılı
37 Köprü İnşaat Ltd. Şti.	Depo	8.000	Hazığ	Depo	186.971 TL	2008 Yılı
38 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	15.000	Gebze	Depo	1.111.500 TL	2008 Yılı
39 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	5.300	Gebze	Depo	362.138 TL	2008 Yılı
40 Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	33.000	Gebze	Depo	2.471.040 TL	2008 Yılı
41 Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	10.000	Gebze	Depo	748.800 TL	2008 Yılı
42 Ceva Lojistik Ltd. Şti	Depo	10.500	Gebze	Depo	409.500 TL	2008 Yılı 6 Ay
43 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	11.000	Çatalca	Depo	643.500 TL	2008 Yılı
44 Sıtırak Uluslar Arası Nakliyat A.Ş.	Depo	5.000	Çatalca	Depo	234.000 TL	2008 Yılı
45 Borusan Dağıtım Depolama.Taş. ve Tic. A.Ş.	Depo	13.000	Esenyurt	Depo	1.034.280 TL	2008 Yılı
46 Beks Comp ve İş Giyim San.ve Tic. A.Ş.	Depo	2.250	Çerkezköy	Depo	73.125 TL	2008 Yılı 8 Ay
47 Beko Elektronik A.Ş.	Depo	4.700	Beylikdüzü	Depo	650.340 TL	2008 Yılı
48 Antalya Pamuk ve Narenciye Tarım Sat.Koop.Birliği	Depo	17.145	Antalya	Depo	380.448 TL	2008 Yılı
49 Latek Lojistik Tic. A.Ş.	Depo	18.400	Bursa	Depo	1.076.400 TL	2008 Yılı
50 Gilkon Mobilya San. ve Tic. A.Ş.	Depo	5.000	Sarıv	Depo	152.819 TL	2008 Yılı
51 Zer Tic. A.Ş.	Depo	2.240	Adana	Depo	77.423 TL	2008 Yılı
52 Cihatemin Şapçı	Depo	1.735	Antalya	Depo	55.115 TL	2008 Yılı
53 Şenol Keleşoğlu	Depo	1.000	Trabzon	Depo	97.761 TL	2008 Yılı
54 Amrak San.Mak.ve İnş Malz.Tic. A.Ş.	Depo	1.944	Kayseri	Depo	59.849 TL	2008 Yılı
55 Ali Şükün – Mahmur Şükün	Depo	2.060	Denizli	Depo	41.298 TL	2008 Yılı
56 M-D Bilişim Tek.Danışmanlık ve Tek.Servis Ltd.Şti	Depo	3.720	Bursa	Depo	167.760 TL	2008 Yılı
57 Teknik Makina Otom.Teks.İnş.San. ve Tic A.Ş.	Depo	19.233	Gebze	Depo	1.629.809 TL	2008 Yılı
58 Omsan Lojistik A.Ş.	Depo	2.000	Mersin	Depo	179.400 TL	2008 Yılı
59 Güneydoğu Uluslar Arası Nakl.ve Pazarlama A.Ş.	Depo	5.000	Amburlı	Depo	351.000 TL	2008 Yılı
60 Reysaş Taşımacılık ve Loj. Tic. A.Ş.	Depo	6.870	Samandıra	Depo	589.446 TL	2008 Yılı
61 Ran Lojistik Hizmetleri A.Ş.	Depo	5.000	Samandıra	Depo	296.400 TL	2008 Yılı
62 Ran Lojistik Hizmetleri A.Ş.	Depo	1.000	Samandıra	Depo	62.400 TL	2008 Yılı
63 Ran Lojistik Hizmetleri A.Ş.	Depo	2.500	Samandıra	Depo	97.500 TL	2008 Yılı
64 Ran Lojistik Hizmetleri A.Ş.	Depo	3.000	Samandıra	Depo	234.000 TL	2008 Yılı
65 Ran Lojistik Hizmetleri A.Ş.	Depo	6.000	Samandıra	Depo	468.000 TL	2008 Yılı
66 Zer A.Ş.İşyeri	İşyeri	4.320	İzmir	İşyeri	94.483 TL	2008 Yılı
67 Zer A.Ş.İşyeri	İşyeri	2.500	Adana	İşyeri	36.869 TL	2008 Yılı
68 Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	Mağaza	710	Şişli	Mağaza	320.904 TL	2008 Yılı
					TOPLAM	27.489.731 TL

(30/A)(30/203517)

ŞİRKETLER

NEVŞEHİR

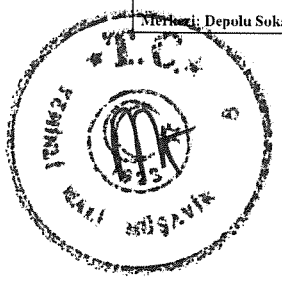
Nevşehir Ticaret Sicil Memurluğundan
Ticaret Sicil No: 6490

Ticaret Ünvanı:
AYTAMLAR GIDA HURDA METALURJİ NAKLİYE OTOMOTİV PETROL ÜRÜNLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ

Merkezi: Depolu Sokak Çat Kasabası Nevşehir

Yukarıda ticaret sicil nosu, ticaret ünvanı ve merkezi yazılı bulunan şirket T.C. Tebaasından olup, şirket ana sözleşmesinde yazılı hususlarla iştigal edecekleri, şirket ana sözleşmesinin Nevşehir 1 .Noterliğinin 07.04.2009 tarih ve 3522 yevmiye no'su ile tasdik edildiği,şirket sermayesinin 300.000,00 TL olduğu, şirket ana sözleşmesinin 8. nci ve 9.ncu maddelerine uygun olarak ortaklar kurulunun 07.04.2009 tarih ve 1 nolu kararı ile şirket müdürlüğüne 15 yıl süre ile Fatih Aytam'ın seçildiği,şirketin temsil ve ilzamının belirlendiği şirket müdürüne münferit imza yetkisi verildiği,kararın Nevşehir 1 .Noterliğinin 07.04.2009 tarih ve 3525 yevmiye nosu ile tasdik edildiği, şirket müdürüne ait imza beyannamesinin Nevşehir 1.Noterliğinin 07.04.2009 tarih ve 3524 yevmiye nosu ile tasdik edildiği(dosyasında saklı) bildirilmekte olup,Tescil ve İlanı talep edildiğinden keyfiyetin T.T.K Hükümlerine uygun olarak ve dosyasındaki evraklara itibar ederek 08.04.2009 tarihinde tescili yapıldığı ilan olunur

(Devamı 378. Sayfada)



Ek: 3-1

Adres : KARANFİL SOK. NO 56. BAKANLIKLAR – ANKARA TELEFON : 0 312 - 413 80 00 (10 HAT) FAKS : 0 312 425 81 73 www.tobb.org.tr

İSTANBUL

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan

Sicil Numarası: 54957

Ticaret Ünvanı:
ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Merkezi: İstanbul Beyoğlu Sütlüce Karaağaç Cad.No.2- 6

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin T.C.Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 23.6.2009 tarih 3465 sayı ile onaymdan geçen tadil mukavelesinin, 29.6.2009 tarihli olağanüstü genel kurul kararının tescil ve ilanı, Birleşme sözleşmesi ve Bilançolarının ilanı istenmiş olmakla, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 30.6.2009 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

Arçelik Anonim Şirketi'nin 29 Haziran 2009 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Arçelik Anonim Şirketi'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 29 Haziran 2009 Pazartesi günü, saat 09:00'da, Rahmi M. Koç Müzesi, Hasköy Caddesi No:5 Hasköy 34445 İstanbul adresinde, T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İstanbul il Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 26.06.2009 tarih ve 42987 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Nurgün Örs gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana Sözleşmede öngörüldüğü üzere ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 04.06.2009 tarih ve 7325 sayılı nüshasında ve 03.06.2009 tarihli Cumhuriyet ve Hürriyet gazetelerinde, ayrıca şirketin www.arcelikas.com.tr adresinde ilan edilmek suretiyle, toplantı gün ve gündemi süresinde bildirilerek yapılmıştır.

Birleşmeye ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan duyuru metni 29.05.2009 tarihli Hürriyet ve Cumhuriyet Gazetelerinde ve İMKB Günlük Bülteni'nde 30 gün önceden ilan edilerek ortaklarımıza duyurulmuştur.

Birleşme sözleşmesi, birleşmeye taraf şirketlerin son üç yıllık bağımsız denetim raporları ile faaliyet raporları, birleşmeye esas finansal raporlara ilişkin bağımsız denetim raporları, bilirkişi raporu, uzman kuruluş raporu, birleşmenin hukuki ve iktisadi gerekçelerini ortaya koyan yönetim kurulu raporu, duyuru metni, en son üç aylık ara finansal tablolar, hisse değişim işleminden itibaren üç yıllık hedeflerin ortaya konulduğu tahmini finansal tablolar ile birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu ortaklarımızın bilgilendirilmesi amacıyla şirket merkezimizde ve Genel Kurul toplantısı sırasında, ayrıca birleşmeye ilişkin duyuru metni ve ekleri www.arcelikas.com.tr adresindeki şirket internet sitesinde ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 659.934.000,00.-TL'lık sermayesine tekabül eden 65.993.400.000 adet hisseden 480.697.840.54 sermayeye karşılık 48.069.784.054 adet hissenin asaleten, 64.766.600.53 TL 'lik sermayeye karşılık 6.476.660.053 adet hissenin de vekaleten olmak üzere toplam 54.546.444.107 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Aka Gündüz Özdemir tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1- Divan Başkanlığına Sayın Aka Gündüz Özdemir, oy toplayıcılıklarına Sayın Füsun Coşkuner,ile Sayın Mustafa Türkay Tatar ve katipliğe Sayın Fatih Kemal Ebiçlioğlu'nun seçilmelerine oy birliği ile karar verildi.

2- Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihli bilançoları üzerinden mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Arçelik A.Ş. tarafından devir alınması suretiyle mezkur şirketle Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri dairesinde birleşilmesi kapsamında hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu okundu. Bu maddeye BBH/EASTREN EUROPEAN EQUITY FUND 340.000 adet, BBH/THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD.RE MTBC400035147 74.330 adet, BBH/CONSULTING GROUP CAPITAL MARKETS FUNDS EMERGING MA 85.153 adet, CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC 107.033 adet, JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND 22 adet, SSM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY 818.818 adet, MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE 155.064 adet, SSGA EMERGING MARKETS FUND 594.228 adet, STATE CONNECTICUT RETIREMENT PLANS AND TRUST FUNDS 292.840 adet, COMMONFUND EMERGING MARKETS INVESTORS COMPANY 84.270 adet, BELL ATLANTIC MASTER TRUST 24.750 adet, STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD 156.113 adet, OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM 665.601 adet hisse ile çekimser kalmışlardır.

3- Şirketlerin 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurullarında onaylanan 31.12.2008 tarihli finansal tabloları esas almarak, Kadıköy 4. Asliye Ticaret Mahkemesinin 10.03.2009 tarih ve Esas No:2009-677 D. İş Karar No: 2009-677 D. İş sayılı kararına binaen 15.04.2009 tarihi itibariyle istihsal olunan Bilirkişi Raporu ile uzman kuruluş KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 14.04.2009 tarihli raporu uyarınca birleşme oranın %97,66264 ve değiştirme oranın 1'e 0,1947396 olarak belirlenmesi ve Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihinde mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Şirketimiz tarafından devir alınması suretiyle Grundig Elektronik A.Ş ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri dairesinde birleşilmesi ve ekli birleşme sözleşmesinin onaylanmasına oy birliği ile karar verildi.

4- T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Mayıs 2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-735/6843 sayılı izni, T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 23.06.2009 tarih ve B.14.0.İTG.0.10.00.01.401.01.02.-139-77186-3465 sayılı izni ile, Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihli bilançoları üzerinden mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Arçelik A.Ş. tarafından devir alınması suretiyle mezkur şirketle Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri dairesinde birleşilmesi sonucunda çıkarılmış sermayesinin 659.934.000.-TL'den 675.728.205.-TL'na artırılması ve bu nedenle Ana Sözleşmemizin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 7. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine oy birliği ile karar verildi. "

Yeni Metin
Kayıtlı Sermaye Madde-7

Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.1982 tarih ve 61 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 1.500.000.000.- (Birmilyarbeşyüzmilyon) TL olup her biri 1 (Bir) Kr. itibari değerde 150.000.000.000 paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 675.728.205.-TL (AltıyüzyetmişbeşmilyonyediyüzyirmisekizbinikiyüzbeşTL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 (Bir) Kr. itibari değerde 67.572.820.500 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Bundan önceki çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 659.934.000.-TL tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır.

Bu defa artırılan 15.794.205.-TL'lık sermaye Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihindeki tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20.maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451.ve diğer ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı hükümlerine uygun olarak devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve Kadıköy Asliye 4.Ticaret Mahkemesi'nin 10.03.2009 tarih ve Esas No:2009/677 D.İş.sayılı kararı kapsamında istihsal olunan 15.04.2009 tarihli bilirkişi raporu ve uzman kuruluş Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'nin birleşmeye ilişkin 14.04.2009 tarihli raporu ile saptanmış özvarlıklar itibari olarak karşılanmıştır.

Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Kr. nominal değerli 1.579.420.500 adet pay, birleşme ile infisah edecek Grundig Elektronik A.Ş. ortaklarına sahip oldukları Grundig Elektronik A.Ş. payları ile değiştirilmek üzere dağıtılacaktır.

Yönetim Kurulu 2008-2012 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda yukarıda yazılı kayıtlı sermaye miktarına kadar, beheri 1 (Bir) Kr. nominal değerde nama yazılı pay ihraç ederek sermayeyi artırabilir. Satılan payların bedeli nakden ve peşin olarak alınır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

5-Genel Kurul Başkanı tutanağın hissedarlar adına Başkanlık Divanı tarafından imzalanmasına yetki verilmesini oya sundu. Başkanlık Divanı'nın toplantı tutanağını imzaya yetkili kılınması ve bununla yetinilmesi hususuna CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM'in 117.741 adet, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM'in 487.783 adet, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM'in 1.529.018 adet hissesinin red oyuna karşılık oy çokluğu ile karar verildi.

6-Dilekler maddesinde ortaklar dinlendi. Gündemde görüşülecek başka konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı.

Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek tutanağın 5.maddesindeki yetkiye göre imza edildi.(29.06.2009)

Sanayi Ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Nurgün Örs imza Genel Kurul Başkanı Aka Gündüz Özdemir imza Oy Toplayıcı Füsun Coşkuner imza Oy Toplayıcı Mustafa Türkay Tatar imza Katip Fatih Kemal Ebiçlioğlu imza

Birleşme Sözleşmesi

Bir taraftan merkezi Karaağaç Caddesi No: 2-6 34445 Sütlüce Beyoğlu- İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Siciline 54957/4388 numarası ile kayıtlı Arçelik A.Ş. (aşağıda kısaca Arçelik olarak anılacaktır) ile diğer taraftan merkezi Beylikdüzü Mevkii 34520 Büyükçekmece- İstanbul olup İstanbul Ticaret Siciline 93237/38441 numarası ile kayıtlı Grundig Elektronik A.Ş. (aşağıda Grundig olarak anılacaktır) arasında işbu 10 maddeden oluşan Birleşme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Birleşmeye Taraf Şirketleri Tanıtıcı Bilgiler

a) Devralan Ortaklık
1. Ticaret Ünvanı: Arçelik A.Ş.
2. Merkez ve şube adresleri: Karaağaç Caddesi No: 2-6 34445 Sütlüce Beyoğlu- İstanbul
3. Tescil tarihi, ticaret sicil numarası: 21.01.1955, 54957/4388, İstanbul ve ticaret sicil memurluğu
4. Süresi: Süresiz
5. Faaliyet konusu: Arçelik Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları ile özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımları, 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.

b) Devrolan ortaklık
1. Ticaret Ünvanı: Grundig Elektronik A.Ş.
2. Merkez ve şube adresleri: Beylikdüzü Mevkii 34520 Büyükçekmece- İstanbul
3. Tescil tarihi, ticaret sicil numarası: 16.09.1966, 93237/38441, İstanbul ve ticaret sicil memurluğu
4. Süresi: Süresiz
5. Faaliyet konusu: Grundig Elektronik Anonim

Şirketi ve bağlı ortaklıkları televizyon, bilgisayar, yazar kasa ve çeşitli elektronik aletlerin üretimi, satışı, ihracat ve ithalatı ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir.

(Devamı 106. Sayfada)

T.C. İSTANBUL MALİ MÜŞAVİR 123

Ek: 3/2

(Baştarafı 105. Sayfada)

Mevcut Sermaye Ve Paylar İle İlgili Bilgiler
a) Devralan Ortaklık:
1. Çıkarılmış Sermaye: 399.960.000.-TL çıkarılmış sermayesinin Şirket'in 03.04.2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 249.975.000.- TL'lik nakdi sermaye artışına, 25.03.2009 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2008 yılı konsolide cari dönem karından 9.999.000.- TL'nın sermayeye ilave edilerek ortaklara bedelsiz hisse şeklinde dağıtılmasına, bu suretle sermayenin 399.960.000.- TL'ndan 659.934.000.- TL'na artırılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırımı sonrasında, sermayenin dağılımı aşağıdaki gibi olacaktır.

2. Ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı
Ortağın; Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Rahmi M. Koç Sermaye Tutarı (Bin T.L):16.473.981,41 Sermaye Payı Oranı(%):2,50
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Semahat S. Arsel Sermaye Tutarı (Bin T.L):18.397.198,89 Sermaye Payı Oranı(%):2,79
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Suna Kıraç Sermaye Tutarı (Bin T.L):17.542.403,22 Sermaye Payı Oranı(%):2,66
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Mustafa V.Koç Sermaye Tutarı (Bin T.L):6.177.178,49 Sermaye Payı Oranı(%):0,94
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Ali Y. Koç Sermaye Tutarı (Bin T.L):6.175.838,51 Sermaye Payı Oranı(%):0,94
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Koç Holding A.Ş. Sermaye Tutarı (Bin T.L):273.742.027,02 Sermaye Payı Oranı(%):41,48
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Koç Holding Emekli Ve Yardım Sandığı Vakfı Sermaye Tutarı (Bin T.L):29.671.068,26 Sermaye Payı Oranı(%):4,50
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Temel Ticaret Ve Yatırım A.Ş. Sermaye Tutarı (Bin T.L):18.576.870,00 Sermaye Payı Oranı(%):2,81
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Vehbi Koç Vakfı Sermaye Tutarı (Bin T.L):689.734,73Sermaye Payı Oranı(%):0,10
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Teknosan Büro Makina Ve Levazımı Tic.Ve.San A.Ş. Sermaye Tutarı (Bin T.L):81.428.336,95 Sermaye Payı Oranı(%):12,34
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Burla Ticaret Ve Yatırım A.Ş. Sermaye Tutarı (Bin T.L):50.571.663,05 Sermaye Payı Oranı(%):7,66
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Diğer Sermaye Tutarı (Bin T.L):140.487.699,47 Sermaye Payı Oranı(%):21,29
Toplam Sermaye Tutarı (Bin T.L): 6.159.954.000.00 Sermaye Payı Oranı(%):100,00

3. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişilerin;
Ortağın;

Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Rahmi M.Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):63.855.449,11 Sermayedeki Payı Oranı (%):9,68
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Semahat S.Arsel Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):69.075.938,60 Sermayedeki Payı Oranı (%):10,47
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Suna Kıraç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):60.092.849,19 Sermayedeki Payı Oranı (%):9,11
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Mustafa V.Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):26.158.927,97 Sermayedeki Payı Oranı (%):3,96
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Y.Ali Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):26.199.259,99 Sermayedeki Payı Oranı (%):3,97
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:M.Ömer Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):18.900.389,26 Sermayedeki Payı Oranı (%):2,86
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:İpek Kıraç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):10.373.209,47 Sermayedeki Payı Oranı (%):1,57
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Koç Holding Emekli Ve Yardım Sandığı Vakfı Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):35.117.150,41 Sermayedeki Payı Oranı (%):5,32
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Vehbi Koç Vakfı Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):20.689.944,16 Sermayedeki Payı Oranı (%):3,14
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Rmk Mahdumları Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):287.007,72 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,04
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Robert Sonman Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):19.646.308,28 Sermayedeki Payı Oranı (%):2,98
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Nadya Sonman Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):64.639,35 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,01
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Terry Sonman Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):1.441.372,00 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,22
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Linda Yona Sonman Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):21.087.680,29 Sermayedeki Payı Oranı (%):3,20
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Sara Bornsten Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):64.639,35 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,01
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Leon Hananel Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):5.929.885,80 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,90
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Toni Hananel Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):15.157.794,49 Sermayedeki Payı Oranı (%):2,30
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Davit Bornsten Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):21.087.680,29 Sermayedeki Payı Oranı (%):3,20
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Lori Burla Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):1.319.999,60 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,20
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Dainel Burla Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):21.120.000,87 Sermayedeki Payı Oranı (%):3,20
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Flora Burla Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):1.319.999,60 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,20
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:İvet Burla Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):72.609,99 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,01
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Monika Benerdate Sermayedeki Payı Tutarı (T.L): 23.687.390,08 Sermayedeki Payı Oranı (%):3,59
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Diğer Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):197.183.874,12 Sermayedeki Payı Oranı (%):29,88

Toplam Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):659.934.000,00 Sermayedeki Payı Oranı (%):100,00

4. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği:

Arçelik hisselerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

5. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri bulunmamaktadır. Tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur

b) Devrolan Ortaklık: 1. Çıkarılmış Sermaye: 478.000.000.-TL
2. Ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Arçelik A.Ş. Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):396.895.775,03 Sermayedeki Payı Oranı (%):83,03
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Koç Holding Emekli Ve Yardım Sandığı Vakfı Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):25.936.440,00 Sermayedeki Payı Oranı (%):5,43
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Vehbi Koç Vakfı Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):1.044.001,36 Sermayedeki Payı Oranı (%):0,22
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım) Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):54.123.783,61 Sermayedeki Payı Oranı (%):11,32
Toplam Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):478.000.000,00 Sermayedeki Payı Oranı (%):100,00

3. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişilerin;
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Rahmi M.Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):38.419.511,02 Sermayedeki Payı Oranı(%):8,04
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Semahat S.Arsel Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):41.554.987,65 Sermayedeki Payı Oranı(%):8,69
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Suna Kıraç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):36.157.205,11 Sermayedeki Payı Oranı(%):7,56
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Mustafa V.Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):15.717.072,69 Sermayedeki Payı Oranı(%):3,29
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Y.Ali Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):15.756.762,27 Sermayedeki Payı Oranı(%):3,3
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:M.Ömer Koç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):11.351.219,17 Sermayedeki Payı Oranı(%):2,37
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:İpek Kıraç Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):6.231.263,67 Sermayedeki Payı Oranı(%):1,3
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Koç Holding Emekli Ve Yardım Sandığı Vakfı Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):47.051.295,22 Sermayedeki Payı Oranı(%):9,84
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Vehbi Koç Vakfı Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):13.506.528,70 Sermayedeki Payı Oranı(%):2,83
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Rmk Mahdumları Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):158.758,31 Sermayedeki Payı Oranı(%):0,03
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Teknosan Büro Makina Ve Levazımı Tic.Ve.San A.Ş. Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):48.976.938,64 Sermayedeki Payı Oranı(%):10,25
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Burla Ticaret Ve Yatırım A.Ş. Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):30.402.216,37 Sermayedeki Payı Oranı(%):6,36
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı:Diğer Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):172.716.241,18 Sermayedeki Payı Oranı(%):36,14
Toplam Sermayedeki Payı Tutarı (T.L):478.000.000,00 Sermayedeki Payı Oranı(%):100,00

4. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği:

Grundig hisselerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

5. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında intifa senetleri bulunmamaktadır tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur

Madde 1
Arçelik Ve Grundig, Yönetim Kurullarının 20.04.2009 tarihli kararlarına dayanarak aşağıdaki şartlarla ve Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri hükümleri dairesinde Grundig'in, Arçelik'e tasfiyesiz ve bir bütün halinde katılması suretiyle birleşilmesini Genel Kurullarına önermeyi uygun bulmuşlardır.

Madde 2
Taraf şirketlerin birleşmesi Grundig'in Arçelik'e katılması şeklinde vuku bulacağından, 31.12.2008 tarihi itibariyle düzenlenmiş Grundig bilançosunda görülen tüm aktif ve pasiflerin bir kül halinde Arçelik tarafından devir alınması suretiyle, Grundig'in 1.1.2009 tarihi itibarıyla tasfiyesiz infisahı ile gerçekleşecektir. İnfisah edecek Şirketin malları, borçları tediye veya temin edilinceye kadar ayrı ayrı olarak devralan Şirket tarafından idare olunacaktır. Arçelik Yönetim Kurulunun sorumlulukları konusunda TTK'nun 451'inci maddesi hükümleri mahfuzdur.

Madde 3
Arçelik kül halinde devir aldığı Grundig'in aktif ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracaktır.

Madde 4
Taraflar birleşmenin tescili tarihinden itibaren 30 gün içinde devir bilançolarını ve kar zarar cetvellerini de ekleyerek müştereken imzalayacakları devir beyannamesini birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek Grundig'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğüne vereceklerdir.

Madde 5
Arçelik birleşme ile infisah edecek Grundig'in tahakkuk etmiş ve edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer vecibeleri yerine getireceğini devir beyannamesine bağlı bir taahhütname ile belirtecek ve bu taahhütnameyi Grundig'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğüne verecek ve talep halinde yeterli teminat gösterecektir.

Aynı şekilde birleşme ile infisah edecek GRUNDİG'in üçüncü şahıslara olan borçlarını yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde birleşilen şirket Arçelik tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

(Devamı 107. Sayfada)

Ek: 3/3

(Baştarafı 106. Sayfada)

Madde 6
Taraf şirketlerin işbu sözleşmeye ekli 31.12.2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançoları esas alınarak Kadıköy Asliye 4.Ticaret Mahkemesinin 10.03.2009 tarih ve Esas No: 2009/677 D.İş. sayılı kararına binaen 15.04.2009 tarihi itibariyle istihsal olunan Bilirkişi Raporu kapsamında ve ayrıca nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenmiş Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (KPMG) ünvanlı Uzman Kuruluşun birleşmeye ilişkin 14.04.2009 tarihli raporunda yer alan tespitler sonucunda Arçelik'in çıkarılmış sermayesinin 675.728.205 TL sına arttırılması halinde Grundig'den intikal eden özvarlığın itibari olarak karşılanacağı anlaşılmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konuda 27.05.2009 tarih ve 15/377 sayılı izni istihsal olunmuştur

Bu durum karşısında;

Grundig'in hissedarlarına birleşme nedeni ile 1 Kuruş nominal değerli her bir GRUNDİG payı karşılığında 1 Kuruş nominal değerli 0,1947396 adet nama yazılı Arçelik payı verilecek ve bu nominal paylar üzerinden hisse senetlerinin değişimi 1:0,1947396 oranı üzerinden gerçekleşecektir.

Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Kr nominal değerli 1.579.420.500 adet nama yazılı Arçelik payı birleşme nedeniyle infisah edecek Grundig'in Arçelik dışındaki pay sahiplerine, sahip oldukları Grundig hisseleriyle değiştirilmek üzere dağıtılacaktır.

Pay değişim işlemine, birleşme dolayısıyla yapılacak sermaye artırımının tescil tarihinden itibaren 15 gün içinde başlanacaktır. Pay değişimine ilişkin işlemlerin yürütüleceği yerler, dağıtımın başlayacağı tarihten en az iki gün önce bir gazetenin Türkiye baskısı ile Arçelik'in merkezinin bulunduğu İstanbul'da yayınlanan en yüksek tirajlı iki gazeteden birinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış "Pay Dağıtımına İlişkin Duyuru" ile ilan edilecektir. Pay değişim işlemleri kaydileştirme esaslarına göre yerine getirilecektir.

Birleşme (devir) sebebiyle Arçelik'te yapılacak sermaye artırımı, Ticaret Sicil'inde tescil edildiği tarihten itibaren geçerli olacak ve birleşme nedeniyle kendilerine hisse verilecek hissedarlar, ilk defa pay dağıtımına ilişkin duyurunun yayımlandığı hesap döneminden itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır.

Yukarıda belirtilen oran dahilinde değişim sonucunda ellerinde artacak paylar, tam bir Arçelik payı almaya yeterli olmayan Grundig pay sahiplerinin hakları da kaydileştirme esasları çerçevesinde takip edilecektir

Madde 7
Birleşme nedeniyle Arçelik 'in çıkarılmış sermayesini 675.728.205 TL Na arttırılması nedeniyle Arçelik esas sözleşmesinin sermaye başlıklı 7. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilecektir.

Kayıtlı Sermaye
Madde-7

Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.1982 tarih ve 61 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 1.500.000.000.- (Birmilyarbeşyüzmilyon) TL olup herbiri 1 (Bir) Kr. itibari değerde 150.000.000.000 paya bölünmüştür.")

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 j yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan yada yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 675.728.205.-TL (AltıyüzyetmişbeşmilyonyediyüzyirmisekizbinikiyüzbeşTL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 (Bir) Kr. itibari değerde 67.572.820.500 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Bundan önceki çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 659.934.000.-TL tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır.

Bu defa artırılan 15.794.205.-TL'lık sermaye Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihindeki tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20.maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451.ve diğer ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı hükümlerine uygun olarak devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve Kadıköy Asliye 4.Ticaret Mahkemesi'nin 10.03.2009 tarih ve Esas No: 2009/677 D.İş. sayılı kararı kapsamında istihsal olunan 15.04.2009 tarihli bilirkişi raporu ve uzman kuruluş Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'nin birleşmeye ilişkin 14.04.2009 tarihli raporu ile saptanmış özvarlıklar itibari olarak karşılanmıştır.

Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Kr. nominal değerli 1.579.420.500 adet pay, birleşme ile infisah edecek Grundig Elektronik A.Ş. ortaklarına sahip oldukları Grundig Elektronik A.Ş. payları ile değiştirilmek üzere dağıtılacaktır.

Yönetim Kurulu 2008-2012 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda yukarıda yazılı kayıtlı sermaye miktarına kadar, beheri 1 (Bir) Kr. nominal değerde nama yazılı pay ihraç ederek sermayeyi artırabilir. Satılan payların bedeli nakden ve peşin olarak alınır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.
Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Madde 8
Grundig'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafı bulunan- borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 445. maddesi hükmü dairesinde hareket edilecektir

Madde 9
Arçelik'in yapmak durumunda bulunduğu sermaye artırımına ilişkin işlemin Ticaret Sicili'nde tescili tarihinde Grundig münfesih olacak ve Türk Ticaret Kanunu'nun 447. maddesinde yazılı şartlar gerçekleştirildiğinde Grundig bağlı bulunduğu Ticaret Sicilinden terkin olunacaktır.

Madde 10
İşbu Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu, Rekabet Kurumu ve TC Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını müteakip Yönetim Kurullarının en geç 30.06.2009 tarihinde toplanmak üzere toplantıya çağıracağı taraf şirketler Genel Kurullarınca onaylanacaktır.

Taraf şirketlerin Genel Kurullarının 30.06.2009 tarihine kadar yapılamadığı veya Birleşme Sözleşmesinden kaynaklanan yükümlülüklerinden herhangi birini yerine getirmediği takdirde işbu sözleşme geçerlilik kazanamayacaktır. Birleşme sözleşmesinden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmeyen taraf, diğer tarafın bu yüzden uğradığı tüm zararları tazmin edecektir.

Arçelik AŞ imza Grundig Elektronik AŞ imza

Eski Metin Kayıtlı Sermaye Madde 7

Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.1982 tarih ve 61 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 1.500.000.000.- (Birmilyarbeşyüzmilyon) YTL olup her biri 1 (Bir) YKr itibari değerde 150.000.000.000 paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 399.960.000,00 YTL (ÜçyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzaltmışbinYTL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 (Bir) YKr itibari değerde 39.996.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu 2008-2012 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda yukarıda yazılı kayıtlı sermaye miktarına kadar, beheri 1 (Bir) YKr nominal değerde nama yazılı pay ihraç ederek sermayeyi artırabilir. Satılan payların bedeli nakden ve peşin olarak alınır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yeni Metin Kayıtlı Sermaye Madde-7

Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.1982 tarih ve 61 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 1.500.000.000.- (Birmilyarbeşyüzmilyon) TL olup her biri 1 (Bir) Kr. itibari değerde 150.000.000.000 paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 675.728.205.-TL (AltıyüzyetmişbeşmilyonyediyüzyirmisekizbinikiyüzbeşTL)'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 (Bir) Kr. itibari değerde 67.572.820.500 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Bundan önceki çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 659.934.000.-TL tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır.

Bu defa artırılan 15.794.205.-TL'lık sermaye Grundig Elektronik A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihindeki tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20.maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451.ve diğer ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı hükümlerine uygun olarak devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve Kadıköy Asliye 4.Ticaret Mahkemesi'nin 10.03.2009 tarih ve Esas No:2009/677 D.İş.sayılı kararı kapsamında istihsal olunan 15.04.2009 tarihli bilirkişi raporu ve uzman kuruluş Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'nin birleşmeye ilişkin 14.04.2009 tarihli raporu ile saptanmış özvarlıklar itibari olarak karşılanmıştır.

Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Kr. nominal değerli 1.579.420.500 adet pay, birleşme ile infisah edecek Grundig Elektronik A.Ş. ortaklarına sahip oldukları Grundig Elektronik A.Ş. payları ile değiştirilmek üzere dağıtılacaktır.

Yönetim Kurulu 2008-2012 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda yukarıda yazılı kayıtlı sermaye miktarına kadar, beheri 1 (Bir) Kr. nominal değerde nama yazılı pay ihraç ederek sermayeyi artırabilir. Satılan payların bedeli nakden ve peşin olarak alınır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir

Arçelik A.Ş. Bilanço (Bin YTL) (XI-29 Konsolide)

		Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş	Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2008	31.12.2007
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4,493,656	4,239,725
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	415,586	401,492
Finansal Yatırımlar	7	26,039	0
Ticari Alacaklar	10	2,544,927	2,442,566

(Devamı 108. Sayfada)

EK: 3/4

(Baştarafı 107. Sayfada)

Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		0	0
Stoklar	12	1,393,931	1,296,726
Canlı Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	22	103,172	98,941
(Ara Toplam)		4,493,655	4,239,725
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		**2,435,574**	**2,287,074**
Ticari Alacaklar	10	9,060	18,144
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		0	0
Finansal Yatırımlar	7	543,443	714,852
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13	123,602	111,129
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	8,788	3,463
Maddi Duran Varlıklar	15	1,272,333	1,206,050
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	402,215	176,247
Şerefiye	17	10,255	3,377
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	65,878	53,812
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM VARLIKLAR		**6,929,229**	**6,526,799**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**3,061,056**	**3,157,154**
Finansal Borçlar	8	1,914,505	2,078,459
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	5,533	1,650
Ticari Borçlar	10	705,327	860,740
Diğer Borçlar	11	83,835	95,447
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	30	4,063	4,741
Borç Karşılıkları	20	198,294	187,450
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	149,499	130,677
(Ara toplam)		3,061,056	3,157,154
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		***1,868,844***	***1,223,975***
Finansal Borçlar	8	1,576,503	995,872
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	10	72,955	60,038
Diğer Borçlar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Borç Karşılıkları	20	53,197	52,256
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	21	60,217	55,155
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	91,471	54,494
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	22	12,401	5,098
ÖZKAYNAKLAR		**2,001,329**	**2,145,730**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**1,938,064**	**2,117,453**
Ödenmiş Sermaye	23	399,960	399,960
Sermaye düzeltme farkları	23	468,611	468,611
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi ( )		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		96	96
Değer Artış Fonları	23	287,902	440,749
Yabancı Para Çevrim Farkları		40,800	(16,585)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	157,784	142,973
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		542,917	523,684
Net Dönem Kar/Zararı		39,794	157,765
Azınlık Payları		**63,265**	**28,277**
TOPLAM KAYNAKLAR		**6,929,229**	**6,526,799**

Gelir Tablosu (Bin YTL) (XI-29 Konsolide)

		Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş	Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot Referansı	31.12.2008	31.12.2007
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	24	6,775,538	5,622,544
Satışların Maliyeti (-)	24	(4,905,292)	(4,851,025)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		**1,870,246**	**1,771,519**
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		**0**	**0**
BRÜT KAR/ZARAR		**1,870,246**	**1,771,519**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25	(1,090,524)	(934,375)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(295,616)	(290,952)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	25	(54,517)	(29,841)
Diğer Faaliyet Gelirleri	27	44,934	50,750
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	27	(44,972)	(48,648)
FAALİYET KARI/ZARARI		**429,551**	**519,343**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	13	12,473	14,235
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	28	741,036	390,845
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	29	(1,163,939)	(725,898)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**29,121**	**198,525**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	30	(29,693)	(42,262)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	30	7,128	(19,056)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**6,556**	**137,207**
DURDURULAN FAALİYETLER		**0**	**0**
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		**0**	**0**
DÖNEM KARI/ZARARI		**6,556**	**137,207**
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		**0**	**0**
Azınlık Payları		(33,238)	(20,558)
Ana Ortaklık Payları		39,794	157,765
Hisse Başına Kazanç	31	**0.0995**	**0.3945**
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		**0**	**0**
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		**0**	**0**
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		**0**	**0**

(99/A)(1/317617)

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan

Sicil Numarası: 93237

Ticaret Ünvanı:
GRUNDİG ELEKTRONİK ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Merkezi: İstanbul Büyükçekmece Beylikdüzü Mevkii

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin 29.06.2009 tarihli olağanüstü genel kurul kararının tescil ve ilanı, Birleşme Sözleşmesinin, Bilançosunun, Borç Beyannamesinin ilanları istenmiş olmakla, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 30.06.2009 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

Grundig Elektronik Anonim Şirketi'nin 29 Haziran 2009 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Grundig Elektronik Anonim Şirketi'nin Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 29 Haziran 2009 Pazartesi günü saat 10: 00'da Hasköy Caddesi No: 5 Hasköy 34445 İstanbul adresindeki Rahmi M. Koç Müzesi'nde, T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, İstanbul İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 26.06.2009 tarih ve 40615 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Nurgün Örs gözetiminde yapılmıştır.
Toplantıya ait davet, kanun ve Ana Sözleşmede öngörüldüğü gibi gündem metni ile birlikte, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 04 Haziran 2009 tarih ve 7325 sayılı nüshasında, Hürriyet ve Cumhuriyet Gazetelerinin 03.06.2009 tarihli nüshalarında ve şirketin www.grundigelektronik.com.tr adresinde yayımlanması suretiyle süresi içinde yapılmıştır.
Birleşmeye ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan duyuru metni 29 Mayıs 2009 tarihli Hürriyet ve Cumhuriyet Gazetelerinde ve İMKB Günlük Bülteni'nde 30 gün önce ilan edilerek ortaklarımıza duyurulmuştur.
Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I No: 31 sayılı Tebliği'ne uygun olarak Birleşmeye esas mali tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları, bilirkişi raporu, bağımsız değerleme kuruluşu raporu, birleşmenin hukuki ve iktisadi gerekçelerini ortaya koyan yönetim kurulu raporu, duyuru metni, en son üç aylık ara mali tablolar, hisse değişimi işleminden itibaren üç yıllık hedeflerin ortaya konulduğu tahmini mali tablolar ile birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu, ortaklarımızın bilgilendirilmesi amacıyla şirket merkezimizde, Genel Kurul toplantısı sırasında ve www.grundigelektronik.com.tr adresindeki şirket internet sitesinde ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.
Hazırun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 478.000.000, 00 TL'lik sermayesine tekabül eden 47.800.000.000 adet hisseden 428.569.807, 39 TL'lik sermayeye karşılık 42.856.980.739 adet hissenin asaleten, 1.145.756, 00 TL'lik sermayeye karşılık 114.575.600 adet hissenin de vekaleten olmak üzere toplam 42.771.556.339 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Sayın Aka Gündüz Özdemir tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1) Divan Başkanlığı'na Sayın Aka Gündüz Özdemir'in, oy toplama memurluklarına Sayın Cemal Şeref Oğuzhan Öztürk ve Sayın Polat Şen'in ve katipliğe Sayın Fatih Kemal Ebiçlioğlu'nun seçilmelerine oy birliği ile karar verildi.
Başkan hazır bulunanlara teşekkür etti ve gündemin 2. maddesine geçileceğini bildirdi.

2) Başkanın talimatı üzerine Katip, Şirketimizin 31.12.2008 tarihinde mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Arçelik A.Ş. tarafından devralınması suretiyle mezkur şirketle Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18- 20. maddeleri dairesinde birleşilmesi kapsamında hazırlanan Yönetim Kurulu Raporunu okudu. 6.285.800 adet hisseye sahip BBH/THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE MTBC400035147 bu maddeye çekimser kalmıştır. 114.575.600 adet oya sahip Mehmet Raci Bayam'ı vekaleten temsil eden Mehmet Fatih Murat Bayam, 460.072.300 adet oya sahip Mehmet Fatih Murat Bayam ve 3.000.000 adet oya sahip Öcal Çubuk ekli şerh ile birlikte red oyu vermişlerdir. Verilen muhalefet şerhinde bahsedilen konular hakkında Yönetim Kurulu üyesi Fatih Kemal Ebiçlioğlu ortaklara detaylı bilgi vermiştir. Ayrıca hükümet komiseri muhalefet şerhinde bulunan Yönetim Kurulu'nun ibrasına ilişkin görüşün Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gündeminde yer almadığı uyarısında bulunmuştur.

3) Şirketlerin 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurullarında onaylanan 31.12.2008 tarihli finansal tabloları esas alınarak, Kadıköy 4. Asliye Ticaret Mahkemesinin 10.03.2009 tarih ve Esas No: 2009- 677 D. İş Karar No: 2009- 677 D. iş sayılı kararına binaen 15.04.2009 tarihi itibariyle istihsal olunan Bilirkişi Raporu ile uzman kuruluş KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 14.04.2009 tarihli raporu uyarınca birleşme oranın %97, 66264 ve değiştirme oranın 1'e 0, 1947396 olarak belirlenmesi ve Şirketimizin 31.12.2008 tarihinde mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Arçelik A.Ş. tarafından devir alınması suretiyle Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18- 20. maddeleri dairesinde birleşilmesi ve ekli birleşme sözleşmesinin onaylanmasına Arçelik Anonim Şirketi'ne devir olarak bu şirketle birleşmesi sebebi ile şirketimizin tasfiyesiz infisahına 114.575.600 adet oya sahip Mehmet Raci Bayam'ı vekaleten temsil eden Mehmet Fatih Murat Bayam'ın, 460.072.300 adet oya sahip Mehmet Fatih Murat Bayam'ın ve 3.000.000 adet oya sahip Öcal Çubuk'un ekli şerh ile birlikte red oylarına karşılık diğerlerinin oy çokluğu ile karar verildi.

4) Genel Kurul Başkanı, tutanağın hissedarlar adına Başkanlık Divanı tarafından imzalanmasına yetki verilmesini oya sundu. Başkanlık Divanının toplantı tutanağını imzaya yetkili kılınmaları ve bununla yetinilmesine 114.575.600 adet oya sahip Mehmet Raci Bayam'ı vekaleten temsil eden Mehmet Fatih Murat Bayam, 460.072.300 adet oya sahip Mehmet Fatih Murat Bayam ve 3.000.000 adet oya sahip Öcal Çubuk'un ekli şerh ile birlikte red oylarına karşılık diğerlerinin oy çokluğu ile karar verildi.
5) Dilekler maddesinde ortaklar dinlendi. Gündemde görüşülecek başka konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı. 6.285.800 adet hisseye sahip BBH/THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE MTBC400035147 bu maddeye çekimser kalmıştır.
Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek tutanağın 4. maddesindeki yetkiye göre imza edildi. (29.06.2009)

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri Nurgün Örs imza Divan Başkanı Aka Gündüz Özdemir imza, Oy Toplayıcı Cemal Şeref Oğuzhan Öztürk imza, Oy toplayıcı Polat Şen imza Katip Fatih Kemal Ebiçlioğlu imza Mehmet Fatih Murat Bayam imza, Öcal Çubuk imza Mehmet Fatih Murat Bayam, Mehmet Raci Bayam vek. M. Fatih Murat Bayam imza

(Devamı 109. Sayfada)

T.C. İSTANBUL SMMM ODASI 1923 MALİ MÜŞAVİRLİK

Ek: 5/1

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN AYRINTILI BİLANÇOSU
(TL)

AKTİF(VARLIKLAR)

	Cari Dönem 31.12.2017		
I -DÖNEN VARLIKLAR			
A-Hazır Değerler		245.466.003,84	
1-Kasa	0,00		
2-Alınan Çekler	0,00		
3-Bankalar	244.346.587,24		
4-Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri(-)	0,00		
5-Diğer Hazır Değerler	1.119.416,60		
B-Menkul Kıymetler		0,00	
1-Hisse Senetleri	0,00		
2-Özel Kesim Tahvil,Senet ve Bonoları	0,00		
3-Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	0,00		
4-Diğer Menkul Kıymetler	0,00		
5-Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0,00		
C-Ticari Alacaklar		6.313.036.090,11	
1-Alıcılar	6.186.749.092,43		
2-Alacak Senetleri	110.129.025,66		
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)	-5.187.568,50		
4-Verilen Depozito ve Teminatlar	2.364.492,19		
5-Kazanılmamış Fin. Kir. Faiz Gelirleri(-)	0,00		
6-Diğer Ticari Alacaklar	-13.787.678,25		
7-Şüpheli Ticari Alacaklar	137.265.487,45		
8-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-104.496.460,78		
D-Diğer Alacaklar		80.977.742,45	
1-Ortaklardan Alacaklar	0,00		
2-İştiraklerden Alacaklar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0,00		
4-Personelden Alacaklar	125.326,29		
5-Diğer Çeşitli Alacaklar	80.852.416,25		
6-Diğer Alacak Senetleri Reeskontu (-)	0,00		
7-Şüpheli Diğer Alacaklar	0,00		
8-Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	0,00		
E-Stoklar		1.735.501.384,57	
1-İlk Madde ve Malzeme	629.729.545,00		
2-Yarı Mamüller-Üretim	102.465.250,23		
3-Mamüller	448.356.412,13		
4-Ticari Mallar	293.333.196,73		
5-Diğer Stoklar	1.353.846,98		
6-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0,00		
7-Verilen Sipariş Avansları	350.263.133,50		
F-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri		0,00	
1-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri			
2-Yıllara Yaygın İnşaat Enflasyon Düz. Hes.			
3- Taşeronlara Verilen Avanslar			
G-Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		33.859.280,25	
1-Gelecek Aylara Ait Giderler	33.833.881,79		
2-Gelir Tahakkukları	25.398,46		
H-Diğer Dönen Varlıklar	0,00	212.960.717,87	
1- Devreden KDV	167.211.947,90		
2 İndirilecek KDV	0,00		
3-Diğer KDV	38.488.567,87		
4-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.659.849,94		
5- İş Avansları	6.731,25		
6-Personel Avansları	874.436,12		
7-Sayım ve Tesellüm Noksanları	0,00		
8-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	3.719.184,59		
9-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar Karşılığı (-)	0,00		
	0,00		
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI			8.621.821.218,69

PASİF (KAYNAKLAR)

	Cari Dönem 31.12.2017		
III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			
A-Mali Borçlar		2.465.854.443,63	
1-Banka Kredileri	1.585.510.000,00		
2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0,00		
3-Ert. Fin. Kiralama Borçlarının Maliyeti(-)	0,00		
4-Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	900.344.443,63		
5-Tahvil,Anapara,Borç Taksit ve Faizleri	0,00		
6-Çıkarılmış Bonolar ve Senetler	0,00		
7-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler	0,00		
8-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)	0,00		
9-Diğer Mali Borçlar	0,00		
B-Ticari Borçlar		2.843.376.218,45	
1-Satıcılar	2.839.941.285,72		
2-Borç Senetleri	0,00		
3-Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
4-Alınan Depozito ve Teminatlar	3.434.932,73		
5-Diğer Ticari Borçlar	0,00		
C-Diğer Borçlar		89.266.409,21	
1-Ortaklara Borçlar	22.511.957,26		
2-İştiraklere Borçlar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0,00		
4-Personele Borçlar	66.776.451,95		
5-Diğer Çeşitli Borçlar	0,00		
6-Diğer Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
D-Alınan Avanslar		1.780,00	
1- Alınan Sipariş Avansları	0,00		
2- Alınan Diğer Avanslar	1.780,00		
E-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Hakedişleri		0,00	
1-Yıllara Yaygın İnş. ve Onr Hakediş Bed.	0,00		
2-Yıllara Yaygın İnşaat Enf. Düzeltme Hesabı	0,00		
F-Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler		132.413.944,67	
1-Ödenecek Vergi ve Fonlar	77.222.183,19		
2-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	46.937.951,19		
3-Vadesi Geçmiş Ert. veyaTaks. Vergi ve Diğer Yük.	0,00		
4-Ödenecek Diğer Yükümlülükler	8.253.810,29		
G-Borç ve Gider Karşılıkları		286.223.627,65	
1-Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Karşılıkları	1.023.673,58		
2-Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yük.	0,00		
3-Kıdem Tazminatı Karşılığı	0,00		
4-Maliyet Giderleri Karşılığı	285.199.953,77		
5-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	0,00		
H-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		267.517,00	
1-Gelecek Aylara Ait Gelirler	267.517,00		
2-Gider Tahakkukları	0,00		
I-Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar		38.488.567,87	
1-Hesaplanan KDV	0,00		
2-Diğer KDV	38.488.567,87		
3-Merkez ve Şubeler Cari Hesabı	0,00		
4-Sayım ve Tesellüm Fazlaları	0,00		
5-Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar	0,00		
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			6.575.914.508,48

-722.881,12

AKTİF(VARLIKLAR)

	Cari Dönem 31.12.2017		
II -DURAN VARLIKLAR			
A-Ticari Alacaklar		61.764,89	
1-Alıcılar	0,00		
2-Alacak Senetleri	0,00		
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
4-Kazanılmamış Fin. Kiralama Faiz Gelirleri(-)	0,00		
5-Verilen Depozito ve Teminatlar	61.764,89		
6-Şüpheli Alacaklar Karşılığı(-)	0,00		
B-Diğer Alacaklar			
1-Ortaklardan Alacaklar	0,00		
2-İştiraklerden Alacaklar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0,00		
4-Personelden Alacaklar	0,00		
5-Diğer Çeşitli Alacaklar	0,00		
6-Diğer Alacak Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
7-Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı(-)	0,00		
C-Mali Duran Varlıklar		3.053.756.597,10	
1-Bağlı Menkul Kıymetler	3.789.951,87		
2-Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karş.(-)	0,00		
3-İştirakler	154.653.646,40		
4-İştiraklere Sermaye Taahhütleri(-)	0,00		
5-İştirakler Sermaye Payları Değer Düşüklüğü Karş.(-)	0,00		
6-Bağlı Ortaklıklar	2.665.313.598,83		
7-Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri(-)	0,00		
8-Bağlı Ortaklıklar Serm. Payları Değer Düş. Karş.(-)	0,00		
9-Diğer Mali Duran Varlıklar	0,00		
10-Diğer Mali Duran Varlıklar Karşılığı(-)	0,00		
D-Maddi Duran Varlıklar		1.081.745.604,51	
1-Arazi ve Arsalar	14.783.989,70		
2-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	253.057.664,12		
3-Binalar	444.657.323,77		
4-Tesis Makine ve Cihazlar	3.573.028.640,52		
5-Taşıtlar	3.658.234,43		
6-Demirbaşlar	382.584.080,45		
7-Diğer Maddi Duran Varlıklar	0,00		
8-Birikmiş Amortismanlar(-)	-3.839.144.240,81		
9-Yapılmakta Olan Yatırımlar	237.021.665,10		
10-Verilen Avanslar	11.818.047,23		
E-Maddi Olmayan Duran Varlıklar		239.489.105,34	
1-Haklar	211.562.164,31		
2-Şerefiye	0,00		
3-Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	44.000.000,00		
4-Araştırma ve Geliştirme Giderleri	930.748.842,89		
5-Özel Maliyetler	30.418.228,82		
6-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	75.434.656,09		
7-Birikmiş Amortismanlar(-)	-1.052.700.786,77		
8-Verilen Avanslar	0,00		
F-Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar			
1-Arama Giderleri	0,00		
2-Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	0,00		
3-Diğer Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar	0,00		
4-Birikmiş Tükenme Payları(-)	0,00		
5-Verilen Avanslar	0,00		
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		6.231.508,06	
1-Gelecek Yıllara Ait Giderler	6.231.508,06		
2-Gelir Tahakkukları	0,00		
H-Diğer Duran Varlıklar		3.175.448,26	
1-Gelecek Yıllarda İndirilecek KDV	0,00		
2-Diğer KDV	0,00		
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar	0,00		
4-Elden Çıkarılacak Stoklar ve Maddi Duran Varlıklar	3.175.448,26		
5-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	0,00		
6-Diğer Çeşitli Duran Varlıklar	0,00		
7-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	0,00		
8-Birikmiş Amortismanlar(-)	0,00		
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI			4.364.468.028,26
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI			12.986.281.247,15

PASİF (KAYNAKLAR)

	Cari Dönem 31.12.2017		
IV -UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			
A-Mali Borçlar		3.998.719.445,29	
1-Banka Kredileri	440.344.445,29		
2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0,00		
3-Ertelenmiş Fin. Kira Borçlanma Maliyetleri(-)	0,00		
4-Çıkarılmış Tahviller	3.466.375.000,00		
5-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler	0,00		
6-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)	0,00		
7-Diğer Mali Borçlar	0,00		
B-Ticari Borçlar		0,00	
1-Satıcılar	0,00		
2-Borç Senetleri	0,00		
3-Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
4-Alınan Depozito ve Teminatlar	0,00		
5-Diğer Ticari Borçlar	0,00		
C-Diğer Borçlar		0,00	
1-Ortaklara Borçlar	0,00		
2-İştiraklere Borçlar	0,00		
3-Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0,00		
4-Diğer Çeşitli Borçlar	0,00		
5-Diğer Borç Senetleri Reeskontu(-)	0,00		
6-Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Borçlar	0,00		
D-Alınan Avanslar		0,00	
1-Alınan Sipariş Avansları	0,00		
2-Alınan Diğer Avanslar	0,00		
E-Borç ve Gider Karşılıkları		559.026.791,70	
1-Kıdem Tazminatı Karşılıkları	559.026.791,70		
2-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	0,00		
F-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		69.132.420,89	
1-Gelecek Yıllara Ait Gelirler	0,00		
2-Gider Tahakkukları	69.132.420,89		
G-Diğer Uzun Vadeli Yab. Kaynaklı.		0,00	
1-Gelecek Yıllara Ertelenen veya Terkin Edilecek KDV	0,00		
2-Tesise Katılma Payları	0,00		
3-Diğer Çeş. Uzun Vadeli Yab. Kayn.	0,00		
	0,00		
	0,00		
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			4.534.878.657,88
V-ÖZ KAYNAKLAR			
A-Ödenmiş Sermaye		695.868.504,46	
1-Sermaye	675.728.205,00		
2-Ödenmemiş Sermaye(-)	0,00		
3-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Fark.	20.160.299,46		
4-Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları(-)	0,00		
B-Sermaye Yedekleri		438.256.046,77	
1-Hisse Senedi İhraç Primleri	599.836,12		
2-Hisse Senedi İptal Karları	0,00		
3-M.D.V. Yeniden Değert. Artışl.	0,00		
4-İştirakler Yeniden Değerleme Artışları	0,00		
5-Diğer Sermaye Yedekleri	436.656.410,65		
C-Kar Yedekleri		1.064.915.217,43	
1-Yasal Yedekler	371.058.788,97		
2-Statü Yedekleri	0,00		
3-Olağanüstü Yedekler	693.856.424,82		
4-Diğer Kar Yedekleri	5.84		
5-Özel Fonlar	0,00		
D-Geçmiş Yıllar Karları		0,00	
1-Geçmiş Yıllar Karları	0,00		
E-Geçmiş Yıllar Zararları(-)		0,00	
1-Geçmiş Yıllar Zararları(-)	0,00		
F-Dönem Net Kârı (Zararı)		375.428.312,13	
1-Dönem Net Kârı	375.428.312,13		
2-Dönem Net Zararı(-)	0,00		
ÖZ KAYNAKLAR TOPLAMI			2.573.468.080,79
PASİF(KAYNAKLAR) TOPLAMI			12.986.281.247,15

Sensitivity: Public

Arçelik A.Ş.

Ek: 5/2

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN AYRINTILI GELİR TABLOSU

(TL)

	Önceki Dönem 31.12.2016		Cari Dönem 31.12.2017	
A-BRÜT SATIŞLAR		13.965.239.571,55		15.352.524.979,11
1-Yurt İçi Satışlar	6.583.436.193,35		6.151.855.397,00	
2-Yurt Dışı Satışlar	6.191.925.115,00		7.485.163.622,16	
3-Diğer Gelirler	1.189.878.263,20		1.715.505.959,95	
B-SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)		756.100.101,99		389.863.057,70
1-Satıştan İadeler(-)	81.336.948,60		61.404.394,46	
2-Satış İskontoları(-)	424.041.419,98		21.594.958,21	
3-Diğer İndirimler(-)	250.721.733,41		306.863.705,03	
C-NET SATIŞLAR		13.209.139.469,56		14.962.661.921,41
D-SATIŞLARIN MALİYETİ(-)		9.602.873.025,13		12.055.806.047,39
1-Satılan Mamüller Maliyeti(-)	6.907.807.814,39		8.681.131.156,95	
2-Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)	1.592.126.803,20		1.798.645.231,99	
3-Satılan Hizmet Maliyeti(-)	159.238.940,13		17.947,85	
4-Diğer Satışların Maliyeti(-)	943.699.467,41		1.576.011.710,60	
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI		**3.606.266.444,43**		**2.906.855.874,02**
E-FAALİYET GİDERLERİ(-)		2.725.001.655,86		1.784.494.202,26
1-Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	151.692.353,90		174.954.788,11	
2-Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri(-)	1.813.272.886,12		967.964.815,77	
3-Genel Yönetim Giderleri(-)	760.036.415,84		641.574.598,38	
FAALİYET KARI VEYA ZARARI		**881.264.788,57**		**1.122.361.671,76**
F-DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KÂRLAR		620.428.544,69		830.030.310,38
1-İştiraklerden Temettü Gelirleri	15.974.752,14		13.178.447,43	
2-Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri				
3-Faiz Gelirleri	16.195.129,08		14.305.763,19	
4-Komisyon Gelirleri				
5-Konusu Kalmayan Karşılıklar	179.061,14		180.768,86	
6-Menkul Kıymet Satış Karları				
7-Kambiyo Karları	379.215.949,73		654.444.602,13	
8-Reeskont Faiz Gelirleri	3.230.319,00		38.575.401,30	
9-Enflasyon Düzeltmesi Karları				
10-Diğer Olağan Gelir ve Karlar	205.633.333,60		109.345.327,47	
G-DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR(-)		338.003.671,76		589.649.543,85
1-Komisyon Giderleri(-)				
2-Karşılık Giderleri(-)	80.822.824,06		86.423.747,03	
3-Menkul Kıymet Satış Zararları(-)				
4-Kambiyo Zararları(-)	247.269.430,85		475.681.167,79	
5-Reeskont Faiz Giderleri(-)	866.985,75			
6-Enflasyon Düzeltmesi Zararları(-)				
7-Diğer Olağan Gider ve Zararlar(-)	9.044.431,10		27.544.629,03	
H-FİNANSMAN GİDERLERİ(-)		950.833.968,81		989.405.025,63
1- Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	197.143.935,11		245.340.965,55	
2- Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	753.690.033,70		744.064.060,08	
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR		**212.855.692,69**		**373.337.412,66**
I-OLAĞANDIŞI GELİR VE KÂRLAR		206.271.791,61		3.227.245,95
1- Önceki Dönem Gelir ve Karları				
2- Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	206.271.791,61		3.227.245,95	
J-OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLARI(-)		18.982.656,49		112.672,60
1-Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları(-)				
2- Önceki Dönem Gider ve Zararları(-)				
3- Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar(-)	18.982.656,49		112.672,60	
DÖNEM KARI VEYA ZARARI		**400.144.827,81**		**376.451.986,01**
K-DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER KARŞILIKLARI (-)		13.221.487,35		1.023.673,88
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		**386.923.340,46**		**375.428.312,13**

T.C. PENDİK KALİ MÜŞAVİR

Arçelik A.Ş.

EK: 6/1

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Notlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	2.581.964	2.441.871
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34	13.609	6.504
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	6.504.009	5.288.765
Türev araçlar	8	9.133	4.804
Stoklar	11	3.779.928	2.761.570
Peşin ödenmiş giderler	20	215.763	119.154
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	106.532	74.629
Diğer dönen varlıklar	23	398.838	276.575
Toplam dönen varlıklar		**13.609.776**	**10.973.872**
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	6	2.552	2.735
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	12.429	24.484
Türev araçlar	8	38.249	178.882
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	12	282.261	236.090
Maddi duran varlıklar	13	3.264.771	2.762.299
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye	15	438.112	393.752
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	2.140.338	1.910.508
Ertelenmiş vergi varlıkları	32	648.007	426.746
Toplam duran varlıklar		**6.826.719**	**5.935.496**
Toplam varlıklar		**20.436.495**	**16.909.368**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Arçelik A.Ş.

Ek: 6/2

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Notlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	1.034.417	1.239.158
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	2.227.770	1.011.416
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	34	550.948	506.164
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	3.024.620	2.579.825
Türev araçlar	8	13.888	4.385
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	323.515	246.298
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	34	19.712	16.622
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	242.655	220.873
Dönem karı vergi yükümlülüğü	32	28.053	23.363
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	430.630	412.360
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	23	506.812	345.624
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**8.403.020**	**6.606.088**
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	4.113.916	3.407.081
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	34	40.246	56.292
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	241.758	227.571
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	18	232.163	140.236
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	32	439.909	412.591
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		50.406	54.932
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**5.118.398**	**4.298.703**
Toplam yükümlülükler		**13.521.418**	**10.904.791**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Arçelik A.Ş.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Notlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	24	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	24	468.811	468.811
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(112.902)	(94.522)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yabancı para çevirim farkları		1.622.125	1.022.912
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(419.715)	(323.047)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		7.263	6.152
Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları			
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazanç/ kayıpları		2.009	2.183
Birleşme denkleştirme hesabı	24	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	24	368.993	329.872
Geçmiş yıllar karları		3.410.341	2.574.550
Net dönem karı		842.949	1.299.912
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		6.880.998	5.977.947
Kontrol gücü olmayan paylar		34.079	26.630
Toplam özkaynaklar		**6.915.077**	**6.004.577**
Toplam kaynaklar		**20.436.495**	**16.909.368**
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	17		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Arçelik A.Ş.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 2017	2016
Hasılat	4,25	20.840.613	16.096.172
Satışların maliyeti	4,25	(14.334.414)	(10.756.612)
Brüt kar		**6.506.199**	**5.339.560**
Genel yönetim giderleri	26	(936.579)	(762.791)
Pazarlama giderleri	26	(4.027.699)	(3.227.324)
Araştırma ve geliştirme giderleri	26	(170.177)	(151.668)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28	711.838	690.067
Esas faaliyetlerden diğer giderler	28	(371.751)	(389.773)
Esas faaliyet karı		**1.711.831**	**1.498.071**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29	8.285	418.742
Yatırım faaliyetlerinden giderler	29	(7.347)	(2.413)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	12	39.090	34.857
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		**1.751.859**	**1.949.257**
Finansman gelirleri	30	901.539	670.046
Finansman giderleri	31	(1.832.501)	(1.417.622)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		**820.897**	**1.201.681**
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	32	(194.034)	(100.195)
- Ertelenmiş vergi geliri	32	218.440	202.664
Dönem karı		**845.303**	**1.304.150**
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		2.354	4.238
Ana ortaklık payları		**842.949**	**1.299.912**
Pay başına kazanç (kuruş)	33	**1,247**	**1,924**
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	33	**1,247**	**1,924**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Arçelik A.Ş.

EK: 7

KISMI BOLUNMEYE KONU URETIM IŞLETMESININ AYRINTILI BILANÇOSU
VUK HUKUMLERINE GORE
(TL)

AKTİF(VARLIKLAR) — PASİF (KAYNAKLAR)

I -DÖNEN VARLIKLAR	Cari Dönem 31.12.2017			III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	Cari Dönem 31.12.2017		
A-Hazır Değerler		100.346.426,23		A-Mali Borçlar		0,00	
1-Kasa	0,00			1-Banka Kredileri			
2-Alınan Çekler	0,00			2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar			
3-Bankalar	100.346.426,23			3-Ert. Fin. Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)			
4-Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri(-)				4-Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri			
5-Diğer Hazır Değerler				5-Tahvil,Anapara,Borç Taksit ve Faizleri			
C-Ticari Alacaklar		4.933.172,65		6-Çıkarılmış Bonolar ve Senetler			
1-Alıcılar	4.933.172,65			7-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler			
2-Alacak Senetleri				8-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)			
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)				9-Diğer Mali Borçlar			
4-Verilen Depozito ve Teminatlar				B-Ticari Borçlar		34.619.681,99	
5-Kazanılmamış Fin. Kir. Faiz Gelirleri(-)	0,00			1-Satıcılar	34.619.681,99		
6-Diğer Ticari Alacaklar				2-Borç Senetleri			
7-Şüpheli Ticari Alacaklar				3-Borç Senetleri Reeskontu(-)			
8-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)				4-Alınan Depozito ve Teminatlar			
E-Stoklar		53.343.226,64		5-Diğer Ticari Borçlar			
1-İlk Madde ve Malzeme	11.624.431,63			C-Diğer Borçlar		0,00	
2-Yarı Mamüller-Üretim	8.352.138,44			1-Ortaklara Borçlar			
3-Mamüller	33.366.656,57			2-İştiraklere Borçlar			
4-Ticari Mallar				3-Bağlı Ortaklıklara Borçlar			
5-Diğer Stoklar				4-Personele Borçlar	0,00		
6-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)				5-Diğer Çeşitli Borçlar	0,00		
7-Verilen Sipariş Avansları	0,00			6-Diğer Borç Senetleri Reeskontu(-)			
H-Diğer Dönen Varlıklar		8.475.373,33					
1- Devreden KDV	8.475.373,33						
2-İndirilecek KDV							
3-Diğer KDV							
4-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar							
5- İş Avansları							
6-Personel Avansları							
7-Sayım ve Tesellüm Noksanları							
8-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar							
9-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar Karşılığı (-)	0,00						
	0,00						
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI			167.098.198,85	KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			34.619.681,99

AKTİF(VARLIKLAR) — PASİF (KAYNAKLAR)

II -DURAN VARLIKLAR	Cari Dönem 31.12.2017			IV -UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	Cari Dönem 31.12.2017		
A-Ticari Alacaklar		0,00		A-Mali Borçlar		0,00	
1-Alıcılar	0,00			1-Banka Kredileri			
2-Alacak Senetleri	0,00			2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar			
3-Alacak Senetleri Reeskontu(-)	0,00			3-Ertelenmiş Fin. Kira Borçlanma Maliyetleri(-)			
4-Kazanılmamış Fin. Kiralama Faiz Gelirleri(-)	0,00			4-Çıkarılmış Tahviller			
5-Verilen Depozito ve Teminatlar	0,00			5-Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler			
6-Şüpheli Alacaklar Karşılığı(-)	0,00			6-Menkul Kıymetler İhraç Farkı(-)			
D-Maddi Duran Varlıklar		15.516.672,21		7-Diğer Mali Borçlar			
1-Arazi ve Arsalar				E-Borç ve Gider Karşılıkları		23.139.673,30	
2-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	255.530,92			1-Kıdem Tazminatı Karşılıkları	23.139.673,30		
3-Binalar	233.404,84			2-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları			
4-Tesis,Makine ve Cihazlar	91.733.694,69			Gider Tahakkukları		0,00	
5-Taşıtlar	34.499,72			1-Gelecek Yıllara Ait Gelirler			
6-Demirbaşlar	2.388.961,72			2-Gider Tahakkukları			
7-Diğer Maddi Duran Varlıklar				UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI			23.139.673,30
8-Birikmiş Amortismanlar(-)	-79.149.290,08						
9-Yapılmakta Olan Yatırımlar	19.870,40						
10-Verilen Avanslar				V-ÖZ KAYNAKLAR			
E-Maddi Olmayan Duran Varlıklar		5.144.484,23		A-Ödenmiş Sermaye		130.000.000,00	
1-Haklar	2.124.347,57			1-Sermaye	130.000.000,00		
2-Şerefiye				2-Ödenmemiş Sermaye(-)			
3-Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri				3-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Fark.			
4-Araştırma ve Geliştirme Giderleri	10.127.458,13			4-Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları(-)			
5-Özel Maliyetler				F-Dönem Net Karı (Zararı)		0,00	
6-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar				1-Dönet Net Karı			
7-Birikmiş Amortismanlar(-)	-7.107.321,47			2-Dönem Net Zararı(-)			
8-Verilen Avanslar	0,00						
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI			20.661.156,44	ÖZ KAYNAKLAR TOPLAMI			130.000.000,00
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI			187.759.355,29	PASİF(KAYNAKLAR) TOPLAMI			187.759.355,29
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI			187.780.093,00	PASİF(KAYNAKLAR) TOPLAMI			187.780.093,00

Çelik A.Ş.

T.C. İTİMAT YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

Sensitivity: Public

Ek: 8

İSTANBUL YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER ODASI

SIRA : 0430010

DENETİM VE TASDİK SÖZLEŞMESİ

Bir taraftan Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş. (Aşağıda Yeminli Mali Müşavir olarak geçecektir ve YMM kısaltması kullanılacaktır), diğer taraftan Arçelik A.Ş. (Aşağıda İşsahibi olarak geçecektir.) aralarında, aşağıdaki şartlarla, bu Denetim ve Tasdik sözleşmesini yapmışlardır.

Bu sözleşme, ilgili Kanunların emredici kurallarına aykırı biçimde yorumlanamaz ve icra edilemez, taraflarca ancak yazılı olarak değiştirilebilir.

1. Sözleşmenin Tarafları

Bu sözleşmenin tarafları, tarafların adresleri, vergi daireleri ve sicil numaraları ile iletişim araçları şöyledir:

1.1. Yeminili Mali Müşavir

- Adı Soyadı / Ünvanı: Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.
- Adresi: Eski Büyükdere Cad.Orjin Maslak No:27 Kat:3 Sarıyer/İstanbul
- Bağlı Bulunduğu Oda: İstanbul YMM Odası
- Oda Sicil No: 1440
- Mühür No: 008
- Vergi Dairesi ve Sicil No: Boğaziçi Kurumlar V.D.601 027 7204
- İletişim Araçları: TEL: 212 315 30 00 FAX: 212 234 10 67

1.2. İşsahibi

- Adı Soyadı /Ünvanı: Arçelik A.Ş.
- Adresi: Karaağaç Caddesi No:2-6 Sütlüce Beyoğlu/İstanbul
- Vergi Dairesi ve Sicil No: Büyük Mükellefler V.D. 073 001 8000
- İletişim Araçları: TEL: 212 314 34 34 FAX: 212 314 34 53 TELEX:

1.3. Sözleşmenin

- Tarihi: 03 .04.2018
- Sayısı: YMM 422-633/1040
- Dönemi:
- Tasdik Konusu: Kısmi Bölünme Özvarlık Tespit Raporu

T.C. YALI MÜŞAVİR

Ek: 9

İSTANBUL YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER ODASI

(CHAMBER OF SWORN-IN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS OF ISTANBUL)

Tarih: 27 Mart 2018

Sayı: 2018-08315

İLGİLİ MAKAMA;

Yeminli Mali Müşavir **Ahmet Feridun GÜNGÖR** Odamız çalışanlar listesine **1440** oda sicil no ile kayıtlı olup, mesleki faaliyette bulunmaktadır.

Bilgileri rica olunur.

Vehbi KARABIYIK
Başkan

Not :Faaliyet belgesinin geçerlilik süresi 3 aydır, fotokopi ile çoğaltılamaz

İstiklal Caddesi No: 146 34430 Beyoğlu - İSTANBUL Tel: (0212) 251 60 90 (Pbx) Fax: (0212) 251 60 50
www.istanbulymmo.org.tr - istanbulymmo@istanbulymmo.org.tr