

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	8-61
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-20
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21-22
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	24
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	25-28
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	29
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	30
NOT 9 STOKLAR.....	31
NOT 10 DİĞER BORÇLAR	31
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	32
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33
NOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34-36
NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	36
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	37
NOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	37
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	37
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	38-39
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	40
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	40
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	41
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	41
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	42-43
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	44
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45-48
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	48-60
NOT 29 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	61
NOT 30 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	61

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.225.164	2.581.964
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	21.397	13.609
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	9.392.843	6.504.009
Türev araçlar	7	70.245	9.133
Stoklar	9	6.201.330	3.779.928
Peşin ödenmiş giderler	16	215.125	106.686
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	146.624	106.532
Diğer dönen varlıklar	19	604.684	398.838
Toplam dönen varlıklar		20.877.412	13.500.699
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	2.169	2.552
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	43.284	12.429
Türev araçlar	7	113.588	38.249
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	378.487	282.261
Maddi duran varlıklar	12	4.468.407	3.264.771
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		611.409	438.112
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	2.915.313	2.140.338
Peşin ödenmiş giderler		226.836	109.077
Ertelenmiş vergi varlıkları	25	851.662	648.007
Toplam duran varlıklar		9.611.155	6.935.796
Toplam varlıklar		30.488.567	20.436.495

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	3.188.776	2.299.697
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.498.210	962.490
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	27	770.426	550.948
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	5.274.351	3.024.620
Türev araçlar	7	78.632	13.888
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	372.226	323.515
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	31.546	19.712
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	401.792	242.655
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	40.390	28.053
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	654.999	430.630
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	883.221	506.812
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		13.194.569	8.403.020
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	6.835.560	4.113.916
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	27	39.893	40.246
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		310.181	241.758
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	245.051	232.163
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	620.574	439.909
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		241.314	50.406
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		8.292.573	5.118.398
Toplam yükümlülükler		21.487.142	13.521.418

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	20	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	20	468.811	468.811
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları		(164.190)	(112.902)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Yabancı para çevirim farkları		4.013.820	1.622.125
Riskten korunma kazanç/ kayıpları			
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları		(711.915)	(419.715)
-Nakit akış riskinden korunma kazanç/ kayıpları		17.691	7.263
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar		1.645	2.009
Birleşme denkleştirme hesabı	20	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	409.115	368.993
Geçmiş yıllar karları		3.663.309	3.410.341
Net dönem karı		571.922	842.949
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		8.961.332	6.880.998
Kontrol gücü olmayan paylar		40.093	34.079
Toplam özkaynaklar		9.001.425	6.915.077
Toplam kaynaklar		30.488.567	20.436.495
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	14		

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş			
		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	3	19.490.122	15.134.941	7.696.011	5.439.610
Satışların maliyeti		(13.354.694)	(10.378.003)	(5.185.275)	(3.714.987)
Brüt kar	3	6.135.428	4.756.938	2.510.736	1.724.623
Genel yönetim giderleri		(891.503)	(658.963)	(353.604)	(231.867)
Pazarlama giderleri		(3.752.295)	(2.887.091)	(1.509.756)	(1.047.777)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(141.064)	(123.483)	(51.018)	(39.978)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	1.801.299	425.774	1.133.164	155.483
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(656.836)	(230.451)	(345.858)	(57.061)
Esas faaliyet karı		2.495.029	1.282.724	1.383.664	503.423
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	8.204	7.281	1.457	5.071
Yatırım faaliyetlerinden giderler	22	(3.896)	(5.254)	(150)	(3.159)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	15.481	37.244	(18.797)	11.429
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		2.514.818	1.321.995	1.366.174	516.764
Finansman gelirleri	23	2.497.576	604.916	1.599.003	192.324
Finansman giderleri	24	(4.333.284)	(1.218.324)	(2.633.333)	(450.640)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		679.110	708.587	331.844	258.448
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	25	(204.262)	(138.999)	(122.949)	(36.077)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	100.086	185.637	43.862	35.168
Dönem karı		574.934	755.225	252.757	257.539
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		3.012	2.160	1.515	1.309
Ana ortaklık payları		571.922	753.065	251.242	256.230
Pay başına kazanç (kuruş)	26	0,846	1,114	0,372	0,379
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	26	0,846	1,114	0,372	0,379

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş			
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dönem karı	574.934	755.225	252.757	257.539
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(64.036)	(13.742)	(7.945)	4.814
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları	(63.787)	(13.453)	(7.825)	5.087
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	(249)	(289)	(120)	(273)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	12.748	2.668	1.558	(1.018)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları, vergi etkisi	12.748	2.668	1.558	(1.018)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	2.042.237	207.261	1.483.328	56.032
Yabancı para çevirim farkları	2.378.792	279.792	1.710.341	87.103
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir	(374.615)	(72.372)	(252.504)	(28.410)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar	(383)	(174)	50	(841)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	10.428	15	5.933	(1.820)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	28.015	-	19.508	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	82.434	14.484	55.548	5.724
Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	82.415	14.475	55.551	5.682
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar, vergi etkisi	19	9	(3)	42
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	2.073.383	210.671	1.532.489	65.552
Toplam kapsamlı gelir	2.648.317	965.896	1.785.246	323.091
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	18.124	5.269	10.720	2.411
Ana ortaklık payları	2.630.193	960.627	1.774.526	320.680

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Birleşme denkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Riskten korunma kazanç/ (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
							Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)							
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(94.522)	(316.895)	2.183	1.022.912	329.872	2.574.550	1.299.912	5.977.947	26.630	6.004.577
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	39.121	1.260.791	(1.299.912)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(11.074)	(57.882)	(165)	276.683	-	-	753.065	960.627	5.269	965.896
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	753.065	753.065	2.160	755.225
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(11.074)	(57.882)	(165)	276.683	-	-	-	207.562	3.109	210.671
Kar payları (Not 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(425.000)	-	(425.000)	-	(425.000)
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(105.596)	(374.777)	2.018	1.299.595	368.993	3.410.341	753.065	6.513.574	31.899	6.545.473
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(112.902)	(412.452)	2.009	1.622.125	368.993	3.410.341	842.949	6.880.998	34.079	6.915.077
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.859)	-	(114.859)	-	(114.859)
TFRS 15 politika değişikliği sebebiyle etki, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.693)	-	(111.693)	-	(111.693)
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.166)	-	(3.166)	-	(3.166)
Düzeltilmelerden sonraki tutar	675.728	468.811	889	14.507	(112.902)	(412.452)	2.009	1.622.125	368.993	3.295.482	842.949	6.766.139	34.079	6.800.218
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	40.122	802.827	(842.949)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(51.288)	(281.772)	(364)	2.391.695	-	-	571.922	2.630.193	18.124	2.648.317
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571.922	571.922	3.012	574.934
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(51.288)	(281.772)	(364)	2.391.695	-	-	-	2.058.271	15.112	2.073.383
Kar payları (Not 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(435.000)	-	(435.000)	(12.110)	(447.110)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(164.190)	(694.224)	1.645	4.013.820	409.115	3.663.309	571.922	8.961.332	40.093	9.001.425

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 2018	2017
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		574.934	755.225
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi sonrası net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	104.176	(46.638)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		495.524	403.910
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	29	29.636	8.556
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	29	637.229	386.451
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	696.934	414.800
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(37.979)	(24.450)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11	(15.481)	(37.244)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23, 24	(249.206)	126.218
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	23, 24	1.416.729	90.005
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	23, 24	9.230	6.835
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler		(46.950)	(45.005)
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	(94)	(93)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	(4.214)	(1.934)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		3.610.468	2.036.636
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.948.333)	(1.708.636)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.457.030)	(1.189.992)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(108.439)	(36.694)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.469.209	783.686
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(82.352)	(66.321)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		133.906	5.179
Devlet teşvik ve yardımlarındaki artış (azalış)		40.701	48.196
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(138.607)	(27.316)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(89.261)	(104.642)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		430.262	(259.904)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.077.008)	(582.951)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		9.909	16.797
Verilen nakit avans ve borçlar		(117.759)	(86.253)
Alınan temettümler		26.264	13.178
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	11	(57.237)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.215.831)	(639.229)
Finansman faaliyetleri:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		4.403.465	2.546.888
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.081.393)	(1.415.946)
Ödenen temettümler	20	(435.000)	(425.000)
Ödenen faiz		(584.526)	(360.256)
Alınan faiz		36.033	24.120
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		177.499	(17.139)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	23, 24	(9.230)	(6.835)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.506.848	345.832
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)			
		721.279	(553.301)
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		919.976	93.974
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		1.641.255	(459.327)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	2.580.893	2.441.652
30 Eylül itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	4.222.148	1.982.325

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arçelik Anonim Şirketi ("Arçelik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin, Güney Afrika Cumhuriyeti, Tayland ve Pakistan'da toplam on sekiz fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket ana ortağı Koç Holding A.Ş. ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 20).

Şirket merkezi, Karaağaç Caddesi No: 2-6 Söğütözü 34445 Beyoğlu-İstanbul / Türkiye'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,15'tir (31 Aralık 2017: %25,15).

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 6.742 beyaz yakalı (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 6.339) ve 23.071 mavi yakalı (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 24.078) olmak üzere toplam 29.813'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 30.417).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri	Ülke	Ana faaliyeti	Faaliyet konusu
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:			
Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Pazarlama A.Ş.")	Türkiye	Hizmet/Satış/Pazarlama	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Wat Motor San. ve Tic. A.Ş. ("Wat Motor")	Türkiye	Üretim/Satış	Genel maksat motor
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. ("Token")	Türkiye	Bilişim Teknolojileri	Ödeme sistemleri
Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Ardutch B.V. Taiwan ("Ardutch Taiwan") (*)	Tayvan	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia") (*)	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Malaysia Sdn. Bhd. ("Beko Malaysia")	Malezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Appliances Indonesia, PT ("Beko Indonesia")	Endonezya	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Balkans D.O.O ("Beko Balkans")	Sırbistan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Egypt Trading LLC ("Beko Egypt")	Mısır	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")	İspanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko France S.A.S. ("Beko France")	Fransa	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Gulf FZE ("Beko Gulf")	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko LLC. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. ("Beko UK") (*)	İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. ("Beko Polska") (*)	Polonya, Çekya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")	Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Thai Co. ("Beko Thailand")	Tayland	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Ukraine LLC. ("Beko Ukraine")	Ukrayna	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko US INC. ("Beko US")	Amerika Birleşik Devletleri	Satış	Dayanıklı tüketim
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Computer Vision Interaction S.A. ("CoVii")	Portekiz	Ar-Ge	Yazılım
Dawlance Electronics (Pvt.) Ltd. (DEL)	Pakistan	Satış	Dayanıklı tüketim
Dawlance (Private) Ltd. ("DPL")	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botswana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	Satış	Dayanıklı tüketim
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
United Refrigeration Industries Ltd. ("URIL")	Pakistan	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Pan Asia Private Equity Ltd. ("Pan Asia")	Britanya Virjin Adaları	Yatırım	Holding
Vietbeko Limited Liability Company ("Vietbeko")	Vietnam	Satış	Dayanıklı tüketim

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

<i>Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:</i>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Archin Ltd. ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çekya	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler

Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arçelik-LG")	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Koç Finansman A.Ş. ("Koç Finansman")	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Tanı Pazarlama")	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

İş Ortaklıkları

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 26 Ekim 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

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

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

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

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

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

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

Geçerli para birimi	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:				
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,72
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00
Beko Balkans	Sırp Dinarı	100,00	100,00	100,00
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Gulf ⁽³⁾	Dirhem	100,00	100,00	-
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00
Beko Indonesia	Endonezya Rupiahsı	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Malaysia	Malezya Ringiti	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi, Çek Korunası	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00
Beko Thailand	Tayland Bahtı	100,00	100,00	100,00
Beko UK	İngiliz Sterlini, Avro	100,00	100,00	100,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00
Beko US	ABD Doları	100,00	100,00	100,00
CoVii	Avro	51,00	51,00	51,00
Dawlance Electronics	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00
Dawlance (Private)	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botswana Pulası	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	Svazi Lilangeni	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00
United Refrigeration Industries	Pakistan Rupisi	100,00	100,00	100,00
Pan Asia	ABD Doları	100,00	100,00	100,00
Pazarlama A.Ş.	Türk Lirası	100,00	100,00	100,00
Wat Motor ⁽¹⁾	Türk Lirası	100,00	100,00	-
Token ⁽²⁾	Türk Lirası	100,00	100,00	-
Vietbeko	Vietnam Dongu	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:				
Archin	-	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00

(1) 2018 yılında genel maksat motor üretimi, ürün gamını genişleterek piyasa ihtiyaçlarına özel çözümler sunacak şekilde daha verimli bir organizasyona dönüştürmek amacıyla, endüstriyel motor üretimi, servis hizmetleri ve buna ilişkin ar-ge faaliyetlerine ait aktif ve pasif kalemlerin işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde kül halinde Arçelik A.Ş.'nin kısmi bölünmesi sonucu %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur.

(2) 2018 yılında ödeme sistemleri birikimini, finansal teknoloji alanına odaklanarak, daha esnek ve yeni bir yapıya dönüştürmek, yazılım bazlı perakendecilik ve ödeme alanlarında katma değerli çözümler oluşturmak ve yeni iş modelleri yaratmak amacıyla ödeme sistemleri operasyonlarını ve buna ilişkin ar-ge faaliyetlerine ait aktif ve pasif kalemlerin işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde kül halinde Arçelik A.Ş.'nin kısmi bölünmesi sonucu %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur.

(3) 2018 Mayıs ayında satış pazarlama şirketi olarak kurulmuştur.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

İşletmenin Sürekliliği

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

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda dönen varlıklar altında peşin ödenmiş giderler hesabında sınıflandırılan 109.077 TL tutarındaki sabit kıymetler için verilen avanslar, duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler hesabına sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide nakit akış tablosunda işletme faaliyetlerinden nakit akışları içinde yer alan 86.253 TL tutarındaki sabit kıymetler için verilen avanslar, yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları olarak sınıflandırılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından yapılan sınıflamalar konsolide finansal tablolar açısından önemlilik seviyesinin altındadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda kısa vadeli yükümlülükler altında uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hesabında sınıflandırılan 1.265.280 TL tutarındaki borçlanmalar, kısa vadeli yükümlülükler altında kısa vadeli borçlanmalar hesabına sınıflandırılmıştır.

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

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

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

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

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

TFRS 15 ve TFRS 9 standartlarına geçişin etkilerine ilişkin açıklamalar

TFRS 15'in uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Raporlanan	Düzeltilmeler (*)	Uygulanan standartlar öncesi bakiyeler
Konsolide finansal durum tablosu			
Ertelenmiş vergi varlıkları	851.662	29.984	821.678
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	883.221	22.338	860.883
Diğer uzun vadeli karşılıklar	245.051	(37.617)	282.668
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	241.314	156.957	84.357
Konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu			
Hasılat	19.490.122	(20.301)	19.510.423
Vergi geliri/(gideri),net	(104.176)	3.732	(107.908)
Konsolide nakit akış tablosu			
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	574.934	(16.569)	591.503

(*) Uzatılmış garanti satışlarının düzeltme etkisinden kaynaklanan hasılat.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Hasılatın kaydedilmesi

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

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

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

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

Uzatılmış garanti satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

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

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

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

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

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Değer düşüklüğü

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

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

a) 1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	14.750.080	1.998.204	2.741.838	19.490.122
Brüt kar	4.803.384	468.454	863.590	6.135.428
Amortisman ve itfa payları	387.039	76.601	41.688	505.328
Yatırım harcamaları	927.005	123.030	36.777	1.086.812

(*) Grup, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkin 19.473.691 TL tutarında net satış muhasebeleştirmiştir.

b) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Net satışlar	11.088.768	1.841.014	2.205.159	15.134.941
Brüt kar	3.733.491	345.217	678.230	4.756.938
Amortisman ve itfa payları	311.985	67.295	32.584	411.864
Yatırım harcamaları	487.926	79.083	23.897	590.906

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektronığı	Diğer	Toplam
Net satışlar (*)	6.160.704	662.684	872.623	7.696.011
Brüt kar	2.038.032	164.279	308.425	2.510.736
Amortisman ve itfa payları	147.408	25.797	15.165	188.370
Yatırım harcamaları	397.748	40.237	13.528	451.513

(*) Grup, 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi için, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülüklerine ilişkin 7.690.389 TL tutarında net satış muhasebeleştirmiştir.

d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektronığı	Diğer	Toplam
Net satışlar	4.096.601	676.677	666.332	5.439.610
Brüt kar	1.354.248	141.044	229.331	1.724.623
Amortisman ve itfa payları	107.233	23.002	9.859	140.094
Yatırım harcamaları	198.253	32.558	11.445	242.256

e) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için, satışın yapıldığı müşterinin konumu esas alınarak coğrafi gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2018	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Net Satışlar	6.580.665	9.043.837	1.342.124	2.523.496	19.490.122

1 Ocak - 30 Eylül 2017	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Net Satışlar	6.221.685	6.139.574	967.144	1.806.538	15.134.941

f) 1 Temmuz - 30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler için, coğrafi olarak gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Net Satışlar	2.312.979	3.860.345	556.281	966.406	7.696.011

1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Net Satışlar	2.199.625	2.351.434	347.055	541.496	5.439.610

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1.214	592
Banka		
- vadesiz mevduat	598.135	354.745
- vadeli mevduat	3.493.909	2.026.021
Çek ve senetler	70.692	111.538
Diğer	58.198	87.997
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.222.148	2.580.893
Faiz geliri tahakkuku	3.016	1.071
	4.225.164	2.581.964

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	4.092.646	2.389.520
30-90 gün arası	132.518	192.444
	4.225.164	2.581.964

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Türk Lirası	24,9	13,5
ABD Doları	3,6	1,8
Avro	0,6	0,0
Avustralya Doları	0,0	-
Botswana Pulası	1,0	1,0
Çek Korunası	0,0	(0,6)
Çin Yuanı	1,4	1,1
Endonezya Rupisi	-	4,6
Güney Afrika Randı	5,3	5,3
Hong Kong Doları	0,3	0,3
İngiliz Sterlini	0,7	0,4
İsveç Kronu	0,0	(0,8)
İsviçre Frankı	(0,7)	(0,7)
Mısır Lirası	9,9	11,2
Namibya Doları	5,0	5,0
Norveç Kronu	0,4	0,2
Pakistan Rupisi	5,0	4,3
Rumen Leyi	0,1	0,9
Rus Rublesi	6,8	7,5
Tayland Bahtı	0,7	0,7
Vietnam Dongu	1,0	1,0
Yeni Zelanda Doları	0,0	-

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar (*)	2.169	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	2.552
Toplam	2.169	2.552

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	(%)	TL	(%)	TL
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	0,34	2.090	0,34	2.473
Diğer		79		79
		2.169		2.552

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

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Tat Gıda Sanayi A.Ş.’nin toplam 364 TL (30 Eylül 2017: 165 TL değer azalışı (net)) tutarındaki gerçeğe uygun değer azalışı (net), 19 TL (30 Eylül 2017: 9 TL) ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, konsolide özkaynaklar içinde “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	2.552	2.735
Gerçeğe uygun değer değişimi	(383)	(174)
30 Eylül itibarıyla	2.169	2.561

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler	3.065.738	2.210.542
Faktoring işlemlerinden borçlar (*)	122.159	88.681
Diğer	879	474
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	3.188.776	2.299.697
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	1.420.290	921.486
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (**)	77.920	41.004
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.498.210	962.490

(*) Faktoring işlemlerinden borçların 69.173 TL'si Avro (31 Aralık 2017: 54.361 TL), 52.986 TL'si İngiliz Sterlini (31 Aralık 2017: 34.320 TL) cinsinden olup faiz oranları Avro için %0,6 (31 Aralık 2017: %0,6) ve İngiliz Sterlini için %1,40 (31 Aralık 2017: %1,12)'dir.

(**) İhraç edilen uzun vadeli tahviller:

2014 yılı:

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

2013 yılı:

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	19,7	1.958.297.556	1.958.298
Pakistan Rupisi	6,9	10.288.192.093	497.332
Avro	0,5	68.778.758	478.047
Güney Afrika Randı	8,2	250.112.740	105.446
Rumen Leyi	5,0	13.843.205	20.514
Çin Yuanı	4,4	7.049.904	6.101
			3.065.738

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

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	12,8	1.628.458.687	1.628.459
Avro	0,5	60.274.542	272.170
Pakistan Rupisi	6,5	5.916.135.178	200.675
Güney Afrika Randı	8,6	310.183.326	95.124
Çin Yuanı	4,4	23.908.664	13.777
İsveç Kronu	0,5	569.354	260
ABD Doları	2,2	20.366	77
			2.210.542

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli krediler	1.414.708	661.519
Uzun vadeli tahvil ihraçları	5.417.575	3.451.294
Diğer	3.277	1.103
	6.835.560	4.113.916

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	20,0	2.292.752.861	2.292.753
Avro	2,6	33.559.720	233.257
Güney Afrika Randı	9,9	500.270.205	210.914
Pakistan Rupisi	7,6	2.028.861.096	98.074
			2.834.998
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.420.290)
			1.414.708

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

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

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	13,1	1.160.799.167	1.160.799
Avro	2,6	44.454.182	200.733
Güney Afrika Randı	9,9	500.000.000	153.335
Pakistan Rupisi	6,3	2.008.803.835	68.138
			1.583.005
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(921.486)
			661.519

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
ABD Doları	5,1	511.330.568	3.062.972
Avro	4,0	349.977.965	2.432.523
			5.495.495
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(77.920)
			5.417.575

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
ABD Doları	5,1	504.201.724	1.901.799
Avro	4,0	352.231.061	1.590.499
			3.492.298
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(41.004)
			3.451.294

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2019	77.228	440.344
2020	1.337.480	221.175
2021	2.432.675	1.580.425
2023	2.995.100	1.885.950
	6.842.483	4.127.894

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	921.079	1.730.745
3 - 12 ay arası	3.628.448	1.482.809
1-5 yıl	6.631.682	2.088.609
5 yıl üzeri	-	1.885.950
	11.181.209	7.188.113

Net finansal borç dağılımı

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	4.225.164	2.581.964
Borçlanma ve tahviller - bir yıl içinde ödenecek	(4.686.986)	(3.262.187)
Borçlanma ve tahviller - bir yıldan sonra ödenecek	(6.835.560)	(4.113.916)
	(7.297.382)	(4.794.139)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	4.225.164	2.581.964
Borçlanma ve tahviller - sabit faizli	(10.570.290)	(6.800.998)
Borçlanma ve tahviller - değişken faizli	(952.256)	(575.105)
	(7.297.382)	(4.794.139)

	Borçlanma ve tahviller 1 yıla kadar	Borçlanma ve tahviller 1 yıldan uzun	Toplam
2018			
1 Ocak itibarıyla finansal borç	(3.262.187)	(4.113.916)	(7.376.103)
Nakit akış etkisi	(1.277.745)	(1.044.327)	(2.322.072)
Faiz tahakkukları değişimi	(112.408)	-	(112.408)
Faktoring borçlarından değişimler	(33.478)	-	(33.478)
Yabancı para düzeltmeleri	(1.168)	(1.677.317)	(1.678.485)
30 Eylül itibarıyla finansal borç	(4.686.986)	(6.835.560)	(11.522.546)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

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

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük)		Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük)	
Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:						
Kısa vadeli türev araçlar						
Vadeli yabancı para işlemleri	3.580.484	62.048	(7.358)	1.539.368	2.607	(10.007)
Yabancı para swap işlemleri	6.147.809	8.197	(71.274)	2.868.887	6.526	(3.881)
	9.728.293	70.245	(78.632)	4.408.255	9.133	(13.888)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	4.111.797	113.588	-	2.596.351	38.249	-
--	-----------	---------	---	-----------	--------	---

(*) Şirket, 2013 yılında yaptığı ABD Doları cinsinden uzun vadeli tahvil ihracının anapara ve faiz ödemelerinin, yurt dışı satış ve tahsilatlarının gerçekleştiği önemli yabancı para birimleri ile uyumluluğunu sağlamak ve kur riskinden doğal olarak korunmak amacıyla, 2013 yılı Nisan ayında 270 milyon ABD Doları karşılığında %4,65 faiz oranı ile 202,8 milyon Avro ve 90 milyon ABD Doları karşılığında %5 faiz oranı ile 57,5 milyon İngiliz Sterlini tutarında çapraz kur sabit faiz swap işlemi yapmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	7.540.501	4.871.934
Alınan vadeli senetler	1.736.047	1.545.334
Alınan vadeli çekler	394.108	273.545
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	9.670.656	6.690.813
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(205.462)	(167.090)
Ertelenen finansman geliri	(72.351)	(19.714)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	9.392.843	6.504.009

Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 1.149.168 TL'yi (31 Aralık 2017: 833.682 TL) ticari alacaklardan düşmüştür.

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 60.236 TL tutarında ticari alacak teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 18.483 TL).

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	167.090	137.168
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2.1)	3.941	-
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	171.031	137.168
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	19.372	4.248
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(3.291)	(1.067)
Kayıtlardan düşülenler (*)	(12.671)	(4.740)
Yabancı para çevrim farkı	31.021	4.690
30 Eylül itibarıyla	205.462	140.299

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari alacaklar	43.284	12.429
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	4.934.779	2.845.593
Borç tahakkukları	424.527	216.562
Ertelenen finansman gideri	(84.955)	(37.535)
	5.274.351	3.024.620

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	2.407.785	1.460.439
Yarı mamul	165.977	122.335
Mamul	2.773.185	1.778.062
Ticari mal	956.290	504.068
Stoklar (brüt)	6.303.237	3.864.904
Değer düşüklüğü karşılığı	(101.907)	(84.976)
Stoklar (net)	6.201.330	3.779.928

Pakistan finans piyasası teamüllerine uygun olarak, Dawlance bağlı ortaklığının yerel bankalardan yapmış olduğu borçlanmalar için 138.810 TL tutarında stok teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 37.727 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	68.643	58.060
Mamul	26.403	21.587
Ticari mal	6.861	5.329
	101.907	84.976

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	84.976	92.668
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	10.264	4.308
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(7.213)	(20.749)
Yabancı para çevrim farkı	13.880	1.360
30 Eylül itibarıyla	101.907	77.587

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	319.246	162.273
Pay sahiplerine temettü borçları	24.971	6.141
Alınan depozito ve teminatlar	4.383	5.272
Diğer	53.192	68.969
	401.792	242.655

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	(%)	TL	(%)	TL
Koç Finansman	47,0	155.239	47,0	132.227
Arçelik – LG	45,0	123.914	45,0	116.480
VoltBek	49,0	90.756	49,0	16.496
Ram Dış Ticaret	33,5	4.963	33,5	11.055
Tanı Pazarlama	32,0	3.615	32,0	6.003
		378.487		282.261

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	282.261	236.090
Kar/zararlarından paylar	15.481	37.244
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	10.179	(274)
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	11.484	504
Alınan temettüler	(26.170)	(13.085)
İştirak sermaye payı katılımı	57.237	-
Yabancı para çevrim farkı	28.015	-
30 Eylül itibarıyla	378.487	260.479

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Koç Finansman	31.384	27.382	9.660	10.391
Ram Dış Ticaret	1.300	4.041	301	1.548
Tanı Pazarlama	(2.388)	(1.250)	(190)	(367)
Arçelik – LG	(3.825)	7.071	(18.587)	(143)
VoltBek	(10.990)	-	(9.981)	-
	15.481	37.244	(18.797)	11.429

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
Toplam varlıklar	6.374.293		5.102.179	
Toplam yükümlülükler	5.557.305		4.476.576	
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Toplam satış gelirleri	2.684.023	2.066.541	933.099	747.343
Dönem karı	57.784	83.249	(20.187)	33.066

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	7.150.246	6.231.747
Birikmiş amortisman	(3.885.475)	(3.469.448)
Net kayıtlı değer	3.264.771	2.762.299
Dönem başı net kayıtlı değer	3.264.771	2.762.299
Girişler	854.629	401.052
Transferler(*)	(42.893)	-
Çıkışlar	(5.294)	(14.204)
Yabancı para çevirim farkı	762.347	77.630
Cari dönem amortismanı	(365.153)	(289.722)
Dönem sonu net kayıtlı değer	4.468.407	2.937.055
30 Eylül itibarıyla:		
Maliyet	9.121.312	6.676.628
Birikmiş amortisman	(4.652.905)	(3.739.573)
Net kayıtlı değer	4.468.407	2.937.055

(*) Maddi duran varlıklardan, diğer maddi olmayan duran varlıklara 42.893 TL transfer edilmiştir (Not 13).

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 13 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	2.944.381	2.542.024
Birikmiş itfa payı	(804.043)	(631.516)
Net kayıtlı değer	2.140.338	1.910.508
Dönem başı net kayıtlı değer	2.140.338	1.910.508
Girişler	232.183	189.854
Transferler(*)	42.893	-
Çıkışlar	(401)	(659)
Yabancı para çevirim farkı	640.475	51.977
Cari dönem itfa payı	(140.175)	(122.142)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.915.313	2.029.538
30 Eylül itibarıyla:		
Maliyet	3.906.820	2.788.531
Birikmiş itfa payı	(991.507)	(758.993)
Net kayıtlı değer	2.915.313	2.029.538

(*) Maddi duran varlıklardan transferlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 647.486 TL (31 Aralık 2017: 544.522 TL), cari dönemde borçlanma maliyetleri hariç aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 193.814 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 161.911 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır).

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 477.508.335 ABD Doları ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 301.896.261 ABD Doları). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıla kadar	87.110	57.426
1-5 yıl arası	196.531	139.473
5 yıldan uzun	136.759	90.202
Faaliyet kiralama taahhütleri	420.400	287.101

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Türev sözleşmeler

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

30 Eylül 2018	Alış Taahhütleri	Satış taahhütleri
TL	1.423.556	1.391.519
ABD Doları	3.205.633	747.577
Avro	1.773.287	2.518.921
Avustralya Doları	44.499	213.352
Çek Korunası	-	71.518
Çin Yuanı	66.939	475.954
Danimarka Kronu	-	74.454
Güney Afrika Randı	-	152.516
İngiliz Sterlini	-	833.333
İsveç Kronu	55.761	-
İsviçre Frangı	73.556	-
Kanada Doları	-	12.638
Malezya Ringiti	-	16.133
Norveç Kronu	75.085	20.979
Pakistan Rupisi	-	2.014
Polonya Zlotisi	-	146.106
Rumen Leyi	143.334	80.465
Rus Rublesi	13.488	61.175
Tayland Bahtı	93.646	-
Yeni Zelanda Doları	-	52.652
	6.968.784	6.871.306

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminatlar	3.648.420	2.911.732
Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:		
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	232.654	623.454
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.529	993
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	234.183	624.447

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler		
ABD Doları cinsinden	120.071	532.667
Türk Lirası cinsinden	62.791	59.250
Avro cinsinden	23.036	14.814
Diğer para birimleri cinsinden	28.285	17.716
	234.183	624.447

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	349.851	215.208
Montaj gider karşılıkları	110.243	98.210
Nakliye gider karşılıkları	54.191	49.303
İade karşılıkları	17.526	10.242
Dava karşılıkları	12.944	9.596
Diğer	110.244	48.071
	654.999	430.630
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Garanti gider karşılıkları	244.523	232.137
Diğer	528	26
	245.051	232.163

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	181.158	91.686
Verilen stok sipariş avansları	33.967	15.000
	215.125	106.686

NOT 17 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	146.624	106.532
	146.624	106.532

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	135.373	195.859
Sosyal güvenlik katkıları	131.229	104.492
İkramiye ve prim tahakkuku	105.624	23.164
	372.226	323.515

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen		
Katma Değer Vergisi - Özel Tüketim Vergisi	442.367	291.663
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	72.375	62.911
Gelir tahakkukları	5.883	7.645
Diğer	84.059	36.619
	604.684	398.838
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	767.895	431.528
Alınan avanslar	63.574	66.448
Diğer	51.752	8.836
	883.221	506.812

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı	1.500.000	1.500.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	675.728	675.728

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Koç Ailesi Üyeleri	8,67	58.590	8,67	58.590
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri				
tarafından sahip olunan şirketler toplamı	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve				
Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve				
Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,17	1.137	0,17	1.137
Diğer	25,15	169.960	25,15	169.960
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

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

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

Birleşme denkleştirme hesabı

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

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

Kar payı dağıtımı

19 Mart 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2018 yılında, 2017 yılı hesap dönemine ait kardan, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %64,375 nispetinde (2017: %62,9) ve 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye 0,64375 TL brüt=net nakit temettü (2017: 0,62895 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye %64,375 nispetinde brüt 0,64375 TL (2017: brüt 0,62895 TL), %54,719 nispetinde net 0,54719 TL (2017: net 0,53461 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2018 yılı Mart ayında (2017 yılı Nisan ayında) gerçekleştirmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	1.620.781	304.858	1.062.410	109.856
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	70.322	41.507	40.398	28.799
Tazminat ve teşvik gelirleri	46.950	45.005	19.615	14.252
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 8)	3.291	1.067	1.461	134
Diğer	59.955	33.337	9.280	2.442
	1.801.299	425.774	1.133.164	155.483
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(498.135)	(147.381)	(292.570)	(33.828)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(51.120)	(8.762)	(9.493)	2.999
Peşinat iskontosu	(36.683)	(28.856)	(18.310)	(11.022)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(19.372)	(4.248)	(5.268)	(1.100)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 9)	(10.264)	(4.308)	(4.167)	(758)
Diğer	(41.262)	(36.896)	(16.050)	(13.352)
	(656.836)	(230.451)	(345.858)	(57.061)

NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:				
Sabit kıymet satış karı	8.110	7.188	1.457	5.071
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	94	93	-	-
	8.204	7.281	1.457	5.071
Yatırım faaliyetlerinden giderler:				
Sabit kıymet satış zararı	(3.896)	(5.254)	(150)	(3.159)
	(3.896)	(5.254)	(150)	(3.159)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı gelirleri (*)	1.690.793	453.949	1.033.113	127.736
Türev araçlardan karlar	768.633	126.059	546.013	55.193
Faiz gelirleri	37.979	24.450	19.767	9.481
Diğer	171	458	110	(86)
	2.497.576	604.916	1.599.003	192.324

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

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı giderleri (*)	(3.107.522)	(543.954)	(2.060.391)	(194.181)
Faiz giderleri	(696.934)	(414.800)	(295.347)	(154.144)
Türev araçlardan zararlar	(519.427)	(252.277)	(273.595)	(100.170)
Diğer	(9.401)	(7.293)	(4.000)	(2.145)
	(4.333.284)	(1.218.324)	(2.633.333)	(450.640)

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar ve gelir vergisi	131.450	121.925
Peşin ödenen vergiler	(91.060)	(93.872)
Vergi borçları (net)	40.390	28.053
Ertelenmiş vergi varlıkları	851.662	648.007
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(620.574)	(439.909)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	231.088	208.098

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Vergi (gideri)/geliri				
- Cari dönem kurumlar vergisi	(204.262)	(138.999)	(122.949)	(36.077)
- Ertelenmiş vergi	100.086	185.637	43.862	35.168
Toplam vergi (gideri)/geliri, net	(104.176)	46.638	(79.087)	(909)

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)			
	Toplam geçici farklar			
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.595.338	2.762.388	(894.602)	(685.411)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	133.710	58.370	(29.416)	(12.841)
Türev araçlar	104.861	38.158	(23.037)	(8.422)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	1.733	2.116	(87)	(106)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması ^(*)	-	-	599.669	588.183
Şüpheli alacaklar karşılığı	(48.168)	(22.818)	12.536	5.932
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(81.247)	(69.609)	17.674	14.822
Kıdem tazminatı karşılığı	(254.475)	(208.146)	51.027	41.639
Kullanılabilecek vergi indirimi	(623.388)	(232.098)	166.576	66.312
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(672.194)	(404.231)	147.049	90.683
Diğer	(679.673)	(436.188)	183.699	107.307
Ertelenmiş vergi varlığı, net			231.088	208.098

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 30 Eylül 2018 tarihi itibari ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 599.669 TL (31 Aralık 2017: 588.183 TL) tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktif olarak ara dönem özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemler için ertelenmiş vergi varlıklarının/ (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla – raporlanan	208.098	14.155
Muhasebe politikası değişikliği sebebiyle toplam düzeltmeler	30.760	-
1 Ocak itibarıyla – yeniden düzenlenmiş	238.858	14.155
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	100.086	185.637
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	12.767	2.677
Yabancı para çevrim farkları	(120.623)	(5.512)
30 Eylül itibarıyla	231.088	196.957

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	571.922	753.065	251.242	256.230
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,846	1,114	0,372	0,379
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş) (*)	0,846	1,114	0,372	0,379

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
(a) Ticari Alacaklar		
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	17.920	4.466
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	2.131	4.209
Diğer	1.346	4.934
	21.397	13.609
(b) Borçlar		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Arçelik-LG ⁽²⁾	331.020	256.126
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	285.104	153.813
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	119.021	63.685
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	9.873	2.354
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	8.737	21.658
Koç Holding A.Ş. ⁽³⁾	6.093	21.646
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	4.213	4.243
Diğer	6.365	27.423
	770.426	550.948

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

⁽²⁾ İştirakler

⁽³⁾ Ana ortak

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	30.923	19.267
Diğer	623	445
	31.546	19.712
<i>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ^(*)	39.270	39.357
Diğer	623	889
	39.893	40.246

^(*) Şirket'in, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini 2001 yılından itibaren 20 yıl boyunca yürütme hakkına ilişkin sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 30 Eylül 2018 itibarıyla 81.040 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 81.040 TL).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	32.367	20.436
1- 5 yıl arası	40.306	40.872
	72.673	61.308
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(1.234)	(1.350)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	71.439	59.958

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıla kadar	31.546	19.712
1-5 yıl arası	39.893	40.246
	71.439	59.958

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ⁽¹⁾	870.913	246.664
---	---------	---------

(d) Krediler:

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

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

(e) Türev araçlar

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
30 Eylül 2018		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	1.134.744	17.518 (2.832)
31 Aralık 2017		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	377.713	158 (401)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
(a) Mal ve hizmet satışları:				
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	25.336	20.806	10.829	7.925
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	10.915	12.148	1.384	4.658
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	3.414	2.483	904	1.276
Diğer	4.930	9.596	2.196	2.986
	44.595	45.033	15.313	16.845
(b) Mal ve hizmet alımları:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	831.304	663.734	417.739	266.178
Arçelik-LG	747.356	558.636	203.379	282.043
Ram Dış Ticaret	274.321	131.484	114.393	49.090
Ark İnşaat	113.573	21.231	33.403	20.132
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	112.216	105.651	112.216	35.899
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	53.068	46.785	18.122	22.633
Diğer	135.408	115.115	71.971	25.062
	2.267.246	1.642.636	971.223	701.037

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

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

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörlere sağladığı faydalar toplamı 12.893 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 12.734 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ayrılmalardan dolayı yapılan ödeme yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 2.034 TL).

(d) Diğer işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<i>Faiz gelirleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	16.444	15.976	8.159	6.518
<i>Faiz giderleri:</i>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	5.840	1.976	-	458

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

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

Fonlama riski

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

Kredi riski

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

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

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

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

Bankalar için bağımsız derecelendirme kuruluşlarının vereceği değerlendirme derecelerine dikkat edilmektedir.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2018	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	21.397	9.436.127	4.095.060	183.833
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(7.714.714)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.397	8.787.455	4.095.060	183.833
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(7.182.162)	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	612.928	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(492.793)	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	39.759	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	241.206	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(201.447)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(39.759)	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	(4.015)	-	-

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

a) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Grup 1	37.330	11.628
Grup 2	8.398.143	5.758.507
Grup 3	373.379	214.183
	8.808.852	5.984.318

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

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

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

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
0-1 ay arası	365.171	292.347
1-3 ay arası	58.099	100.657
3-12 ay arası	146.484	79.743
1-5 yıl arası	43.174	28.052
	612.928	500.799

Döviz kuru riski

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

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

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden ihraç edilen tahvillerin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 30 Eylül 2018 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 153.846.154 Avro tutarındaki kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2017: 153.846.154 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	7.868.118	4.582.379
Yükümlülükler	(8.987.956)	(5.639.134)
Net finansal durum pozisyonu	(1.119.838)	(1.056.755)
Türev enstrümanların net pozisyonu	794.031	1.086.338
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(325.807)	29.583

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Rumen Leyi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni Doları	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuani	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar																				
Ticari alacaklar	427.335	205.006	104.877	662.337	95.170	-	277.401	-	-	152.256	64.641	49.580	1.581	-	2.915	-	544.359	-	385	6.135.362
Parasal finansal varlıklar	122.005	83.105	9	-	-	3	7	-	553	5	17.388	-	357	-	3	-	-	-	-	1.363.874
Diğer	11.951	46.821	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.419	588	-	368.882
Toplam Varlıklar	561.291	334.932	104.953	662.337	95.170	3	277.408	-	553	152.261	82.029	49.580	1.938	-	2.918	-	545.778	588	385	7.868.118
Kısa Vadeli Yükümlülükler																				
Ticari borçlar	199.106	261.903	653	-	-	-	-	1.657	859	-	2.156	-	-	7.470	-	157	79.274	593	-	3.034.287
Finansal yükümlülükler	32.036	12.361	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296.711
Parasal olan diğer yükümlülükler	1.437	9.480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.174	515	-	-	-	-	-	-	112.685
Uzun Vadeli Yükümlülükler																				
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	361.111	500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.505.002
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	6.556	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.271
Toplam Yükümlülükler	593.690	790.300	653	-	-	-	-	1.657	859	-	2.156	10.174	515	7.470	-	157	79.274	593	-	8.987.956
Net Finansal Durum Pozisyonu	(32.399)	(455.368)	104.300	662.337	95.170	3	277.408	(1.657)	(306)	152.261	79.873	39.406	1.423	(7.470)	2.918	(157)	466.504	(5)	385	(1.119.838)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	394.492	535.146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.450	-	-	-	-	2.276	-	-	5.990.264
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(358.995)	(124.800)	(106.729)	(675.000)	(90.000)	-	(265.000)	-	-	(150.000)	(80.000)	(49.000)	(950)	-	(2.750)	-	(550.000)	-	-	(5.196.233)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	35.496	410.346	(106.729)	(675.000)	(90.000)	-	(265.000)	-	-	(150.000)	(80.000)	(39.550)	(950)	-	(2.750)	-	(547.724)	-	-	794.031
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	3.097	(45.022)	(2.429)	(12.663)	5.170	3	12.408	(1.657)	(306)	2.261	(127)	(144)	473	(7.470)	168	(157)	(81.220)	(5)	385	(325.807)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(44.350)	(502.189)	104.233	662.337	95.170	3	277.408	(1.657)	(306)	152.261	79.873	39.406	1.423	(7.470)	2.918	(157)	465.085	(593)	385	(1.488.720)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri																				105.201
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	358.995	124.800	106.729	675.000	90.000	-	265.000	-	-	150.000	80.000	49.000	950	-	2.750	-	550.000	-	-	5.196.233
Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	240.646	535.146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.450	-	-	-	-	2.276	-	-	4.920.956

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2018	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Rumen Leyi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	Tayland Bahtı	Çin Yuanı	İsviçre Frangı	Pakistan Rupisi	TL karşılığı
Türk Lirası karşısında	7.981	(3.432)	(3.239)	(12.663)	5.170	3	12.401	-	2	-	(56)	614	-	(7.470)	168	-	(5.641)	-	385	18.331
Avro karşısında	-	(992)	-	-	-	-	-	-	-	2.261	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(5.020)
Rus Rublesi karşısında	853	1.076	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.838)	-	-	7.322
Polonya Zlotisi karşısında	(355)	24	-	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.321)
İngiliz Sterlini karşısında	2.453	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.050
Rumen Leyi karşısında	(2.731)	(788)	864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.956)
Çek Korunası karşısında	(540)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.753)
Norveç Kronu karşısında	265	-	-	-	-	-	-	-	(308)	-	(71)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.569
İsveç Kronu karşısında	1.944	-	-	-	-	-	-	(1.657)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.299
Çin Yuanı karşısında	(190)	(162)	(92)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.009)
Güney Afrika Randı karşısında	505	(430)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	934
Avustralya Doları karşısında	321	(815)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	473	-	-	-	-	-	-	(775)
Mısır Lirası karşısında	23	916	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.647
Ukrayna Hryvnası karşısında	(3.468)	(42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.356)
İsviçre Frangı karşısında	(1.315)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.026)
Yeni Zelanda Doları karşısında	(31)	(220)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(758)	-	-	-	-	-	-	-	(4.801)
ABD Doları karşısında	356	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.474
Sırp Dinarı karşısında	31	(87)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(306)
Tayland Bahtı karşısında	(87)	(686)	38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.417)
Malezya Ringiti karşısında	-	(88)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(527)
Vietnam Dongu karşısında	-	(12.308)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(157)	-	-	-	(73.756)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi	-	3.022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.102
Pakistan Rupisi karşısında	(2.918)	(30.029)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69.741)	-	-	(260.512)
	3.097	(45.022)	(2.429)	(12.663)	5.170	3	12.408	(1.657)	(306)	2.261	(127)	(144)	473	(7.470)	168	(157)	(81.220)	(5)	385	(325.807)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

	Kar / (Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	Yabancı paranın % 10 oranında değer kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
30.09.2018				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(272.774)	272.774	(272.128)	272.128
ABD Doları riskinden korunan kısım	245.804	(245.804)	245.806	(245.806)
ABD Doları net etki	(26.970)	26.970	(26.322)	26.322
Avro net varlık/yükümlülüğü	84.413	(84.413)	123.725	(123.725)
Avro riskinden korunan kısım	(82.259)	82.259	24.672	(24.672)
Avro net etki	2.154	(2.154)	148.397	(148.397)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	81.436	(81.436)	96.424	(96.424)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(83.333)	83.333	(83.333)	83.333
İngiliz Sterlini net etki	(1.897)	1.897	13.091	(13.091)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	6.003	(6.003)	72.803	(72.803)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(6.118)	6.118	(6.118)	6.118
Rus Rublesi net etki	(1.15)	1.15	66.685	(66.685)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	120.602	(120.602)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	120.602	(120.602)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	15.450	(15.450)	30.749	(30.749)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(14.611)	14.611	(14.611)	14.611
Polonya Zlotisi net etki	839	(839)	16.138	(16.138)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	7.487	(7.487)	15.730	(15.730)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(7.152)	7.152	(7.152)	7.152
Çek Korunası net etki	335	(335)	8.578	(8.578)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(121)	121	(329)	329
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	(121)	121	(329)	329
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(21)	21	8.197	(8.197)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsveç Kronu net etki	(21)	21	8.197	(8.197)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	564	(564)	564	(564)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	(377)	377	(377)	377
Yeni Zelanda Doları net etki	187	(187)	187	(187)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	6.419	(6.419)	121.744	(121.744)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(6.324)	6.324	(6.324)	6.324
Güney Afrika Randı net etki	95	(95)	115.420	(115.420)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	16.991	(16.991)	10.812	(10.812)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(17.053)	17.053	(17.053)	17.053
Avustralya Doları net etki	(62)	62	(6.241)	6.241
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	7.434	(7.434)	7.434	(7.434)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	(7.445)	7.445	(7.445)	7.445
Danimarka Kronu net etki	(11)	11	(11)	11
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(39)	39	(39)	39
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(39)	39	(39)	39
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	1.341	(1.341)	1.341	(1.341)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	(1.264)	1.264	(1.264)	1.264
Kanada Doları net etki	77	(77)	77	(77)
Tayland Bahtı net varlık/yükümlülüğü	(3)	3	63.928	(63.928)
Tayland Bahtı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Tayland Bahtı net etki	(3)	3	63.928	(63.928)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	5.532	(5.532)
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	5.532	(5.532)
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.650	(1.650)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	1.650	(1.650)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	40.370	(40.370)	53.832	(53.832)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	(47.398)	47.398	(47.398)	47.398
Çin Yuanı net etki	(7.028)	7.028	6.434	(6.434)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(3)	3	28.143	(28.143)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	(3)	3	28.143	(28.143)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	174	(174)
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	174	(174)
Sırp Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-	-	5.319	(5.319)
Sırp Dinarı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Sırp Dinarı net etki	-	-	5.319	(5.319)
Malezya Ringiti net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.021	(1.021)
Malezya Ringiti riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Malezya Ringiti net etki	-	-	1.021	(1.021)
Vietnam Dongu net varlık/yükümlülüğü	-	-	1.875	(1.875)
Vietnam Dongu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Vietnam Dongu net etki	-	-	1.875	(1.875)
Pakistan Rupisi net varlık/yükümlülüğü	2	(2)	137.898	(137.898)
Pakistan Rupisi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Pakistan Rupisi Net Etki	2	(2)	137.898	(137.898)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi net varlık/yükümlülüğü	-	-	2.066	(2.066)
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi Net Etki	-	-	2.066	(2.066)
Endonezya Rupisi net varlık/yükümlülüğü	-	-	2.206	(2.206)
Endonezya Rupisi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Endonezya Rupisi Net Etki	-	-	2.206	(2.206)
	(32.581)	32.581	720.676	(720.676)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde Türkiye’den ihracat ve Türkiye’ye ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	702.459.628	3.915.116	738.891.403	2.963.540
ABD Doları	288.129.034	1.362.369	224.928.289	804.750
İngiliz Sterlini	218.917.551	1.387.409	191.781.027	878.031
Diğer		764.340		530.227
Toplam ihracat tutarı		7.429.234		5.176.548
Avro	259.243.220	1.558.508	310.339.849	1.235.687
ABD Doları	652.490.582	3.298.808	721.145.225	2.584.833
İngiliz Sterlini	872.903	6.317	738.695	3.372
Diğer		4.024		4.150
Toplam ithalat tutarı		4.867.657		3.828.042

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

Parasal borçlar

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 8.330.493 TL (31 Aralık 2017: 5.075.303 TL) (Not 6), gerçeğe uygun değeri 8.325.742 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: 5.074.184 TL). Gerçeğe uygun değer, finansal borçların kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, değişen ülke risk primi ve piyasa faiz oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2018 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	183.833	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	2.090	-	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	78.632	-
-----------------------------	---	--------	---

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Kota-teşvik prim tahakkukları	336.367	216.372
Garanti gider karşılığı	147.029	35.237
İkramiye ve prim tahakkukları	82.460	60.703
Kıdem tazminatı karşılığı	23.751	22.009
İzin karşılığı	20.069	6.079
Montaj ve nakliye gider karşılığı	16.921	43.715
İade karşılıkları	7.284	2.375
Dava karşılıkları	3.348	(39)
	637.229	386.451
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	19.372	4.248
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10.264	4.308
	29.636	8.556

NOT 30 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yönetim Kurulu tarafından 24.10.2018 tarihinde Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 7. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Borçlanma Araçları Tebliği hükümlerine uygun olarak, yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak ve halka arza yol açmayacak şekilde Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında işlem görmek üzere 1 yıllık dönem içerisinde çeşitli tertip ve vadelerde bir veya birden fazla seferde gerçekleştirilecek toplam 1.000.000.000 Türk Lirası tutarına kadar Türk Lirası cinsinden piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenecek esaslar çerçevesinde tahvil ya da finansman bonosu ihraç edilmesine, söz konusu tahvil ve finansman bonosu ihraçlarına ilişkin yukarıda belirtilen sınırlar dahilinde kalmak kaydıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'na ihraç belgesinin onaylanması talebiyle başvuru yapılmasına; Sermaye Piyasası Kurulu'na onaylı toplu ihraç limitimizin geçerlilik süresi boyunca yapılacak tüm ihraçlarda, ihraçlara ilişkin tutar, vade, faiz, ek getiri oranı, ihraç zamanı ve satış şekli dahil tüm koşulların belirlenmesi; aracı kurumun seçimi; ihraçların gerçekleştirilmesi, dağıtım esasları ve tahsisatların belirlenmesi ve ihraç ve satış amacıyla ilgili olabilecek Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş. ve diğer ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların ve sair tüm işlemlerin yapılması ve tamamlanması ve düzenlenecek sözleşme ve her türlü evrakın şirketimiz adına tanzim ve imza edilmesi hususlarında Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından herhangi ikisinin birlikte imzası ile yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

.....