

**VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01. – 31.03.2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZET DİPNOTLAR**

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI	5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-9
DİPNOT 3	OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ	10
DİPNOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
DİPNOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
DİPNOT 6	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	11
DİPNOT 7	FİNANSAL BORÇLAR	12
DİPNOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 10	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14-17
DİPNOT 11	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	18
DİPNOT 12	FİNANSAL GELİRLER	19
DİPNOT 13	FİNANSAL GİDERLER	19
DİPNOT 14	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	19
DİPNOT 15	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-22
DİPNOT 16	YABANCI PARA POZİSYONU	23-25
DİPNOT 17	EK NAKİT AKIM BİLGİLERİ	25

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 VE 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇOLAR

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

Varlıklar	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 31.03.2012	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31.12.2011
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	33.262	7.321
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	509.661	601.608
- Diğer ticari alacaklar		5.109	3.959
Diğer alacaklar		35.847	33.989
Stoklar		287.727	229.778
Türev finansal araçlar	6	--	12.557
Diğer dönen varlıklar		3.420	4.471
Toplam dönen varlıklar		875.026	893.683
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	8	298.356	291.049
Maddi olmayan duran varlıklar	9	37.316	34.276
Diğer duran varlıklar		22	--
Toplam duran varlıklar		335.694	325.325
Toplam varlıklar		1.210.720	1.219.008

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 VE 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇOLAR

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

Kaynaklar	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 31.03.2012	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31.12.2011
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	7	217.526	187.867
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	4.928	18.278
- Diğer ticari borçlar		413.120	423.960
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.896	--
Türev finansal araçlar	6	459	--
Borç karşılıkları	10	1.362	20.183
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.409	9.435
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		651.700	659.723
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	7	15.017	36.352
Kıdem tazminatı karşılığı		10.265	9.461
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		4.221	3.725
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		29.503	49.538
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		190.000	190.000
Sermaye düzeltmesi farkları		9.734	9.734
Hisse senetleri ihraç primleri		109.031	109.031
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		37.921	37.921
Geçmiş yıllar karları		163.061	142.916
Net dönem karı		19.770	20.145
Toplam özkaynaklar		529.517	509.747
Toplam kaynaklar		1.210.720	1.219.008

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 VE 31.03.2011 TARİHLERİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2012	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2011
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	4	454.280	361.617
Satışların maliyeti		(438.389)	(323.343)
Brüt kar		15.891	38.274
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(6.203)	(14.268)
Genel yönetim giderleri		(5.795)	(5.134)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(4.347)	(4.702)
Diğer faaliyet gelirleri	11	21.290	352
Diğer faaliyet giderleri		(863)	(197)
Faaliyet karı		19.973	14.325
Finansal gelirler	12	50.146	46.821
Finansal giderler	13	(46.904)	(50.927)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		23.215	10.219
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir (gideri)			
Dönem vergi gideri		(2.951)	(3.501)
Ertelenmiş vergi gelir (gideri)		(494)	1.911
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		19.770	8.629
Diğer kapsamlı gelir (Vergi sonrası)		--	--
Toplam kapsamlı gelir		19.770	8.629
Sürdürülen faaliyetler hisse başına kazanç (TL- tam)	14	0,10	0,05

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 VE 31.03.2011 TARİHLERİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam kaynaklar
01.01.2011 bakiyesi	190.000	9.734	109.031	35.067	142.916	25.258	512.006
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	25.258	(25.258)	--
Sermayedar işlemleri	190.000	9.734	109.031	35.067	168.174	--	512.006
Net dönem karı	--	--	--	--	--	8.629	8.629
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--
31.03.2011 bakiyesi	190.000	9.734	109.031	35.067	168.174	8.629	520.635
01.01.2012 bakiyesi	190.000	9.734	109.031	37.921	142.916	20.145	509.747
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	20.145	(20.145)	--
Sermayedar işlemleri	190.000	9.734	109.031	37.921	163.061	--	509.747
Net dönem karı	--	--	--	--	--	19.770	19.770
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--
31.03.2012 bakiyesi	190.000	9.734	109.031	37.921	163.061	19.770	529.517

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 VE 31.03.2011 TARİHLERİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2012	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2011
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		23.215	10.219
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler	17	201	31.183
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		23.416	41.402
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki net değişim Ödenen vergi	17	21.948 (55)	8.454 (1.207)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		45.309	48.649
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki değişim		--	(596)
Maddi duran varlık alımları	8	(21.017)	(8.664)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		118	193
Maddi olmayan duran varlık alımları	9	(3.941)	(2.542)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(24.840)	(11.609)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Alınan banka kredileri		81.771	44.384
Ödenen banka kredileri		(75.247)	(81.313)
Ödenen faiz		(1.543)	(423)
Alınan faiz		371	191
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		5.352	(37.161)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		25.821	(121)
01 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri		7.216	19.552
31 Mart itibariyle nakit ve nakit benzerleri	5	33.037	19.431

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Vestel Beyaz Eşya”) 1997 yılında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olup merkezi Zorlu Plaza, 34310 Avcılar / İstanbul’da bulunmaktadır.

Şirket faaliyetine 1999 yılında başlamış olup buzdolabı, split klima üniteleri, çamaşır makinesi, pişirici cihazlar, bulaşık makinesi ve termosifon üretimi ve satışı yapmaktadır. 312 bin m2 kapalı alana sahip üretim tesisleri Manisa Organize Sanayi Bölgesi’nde toplam 395 bin m2 alan üzerine kurulmuştur.

Şirket Ahmet Nazif Zorlu ailesinin kontrolü altında bulunan Vestel Şirketler Topluluğu’na dahildir. Şirket yurt dışı satışlarını Vestel Topluluğu’na dahil olan Vestel Dış Ticaret A.Ş. ile yurt içi satışlarını ise Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 21 Nisan 2006 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir.

Bilanço tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay %
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	68,5
Halka açık (İMKB’de işlem gören)	
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4,1
Diğer ortaklar	27,4
	100,0

31.03.2012 tarihi itibarıyla, Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 5.597 kişidir (31.12.2011: 4.860).

Şirket’in Seri: XI/29 nolu Tebliğ’e göre hazırlanan 31 Mart 2012 tarihli finansal tabloları 4 Mayıs 2012 tarihinde Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Sermaye Piyasası Kurumu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 Nolu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

2.2. İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.4. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.5. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

31.12.2011 tarihi itibarıyla 7.908 TL tutarındaki “Ertelenen vergi varlığı” “Ertelenen vergi yükümlülüğü” ile netleştirilmiştir.

31.03.2011 tarihi itibarıyla 4.197 TL tutarındaki “Ertelenmiş finansman geliri” “Ertelenmiş finansman gideri” ile netleştirilmiştir.

2.6. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır.
- Dipnot 2.8’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse değişiklik yapılır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, UFRS’nın ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.9. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (UFRS) değişiklikler

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 01.01.2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2.9.1 2012 yılında geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergileri- Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı
- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Açıklamalar- Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri

2.9.2 31 Mart 2012 tarihinden sonra geçerli olacak ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş mevcut standartlarla ilgili değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tabloların Sunumu” –Diğer kapsamlı gelir tablosu unsurlarının sunumu
- UMS 19 (Değişiklik) “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”
- UMS 27 (Değişiklik) “Bireysel Finansal Tablolar”
- UMS 28 (Değişiklik) “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”
- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum-Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi”
- UMS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Açıklamalar-Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi”
- UFRS 9 “Finansal Araçlar- Sınıflandırma ve Açıklama”
- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”
- UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”
- UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü”

Şirket yönetimi, 2.9.2 maddesinde yer alan standart ve yorumların operasyonlarına olan etkilerini değerlendirmektedir. Şirket yönetimi söz konusu Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 – OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ

Şirket, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi, buzdolabı, klima, termosifon ve pişirici cihazlar üretmektedir. Beyaz Eşya satışlarını oluşturan çamaşır makinesi, pişirici cihazlar ve bulaşık makinesi ürün grupları sezon değişimlerinden miktar olarak etkilenmemekle birlikte soğutma karakterli buzdolabı ve klima ürünleri yaz aylarında kış aylarına göre miktar bazında 2 ile 3 kat artış gösterebilmektedir.

DİPNOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket yönetimi Şirket’in risk ve getirilerinin beyaz eşya sektöründeki gelişmelerden etkilendiğini dikkate alarak, birincil bölüm raporlamasına endüstriyel bölümleri kullanma kararı almıştır. Şirket yönetimi, Şirket’in faaliyet alanının beyaz eşya ürünlerinin üretimi olması, ürünlerin üretim süreçleri ve ürün müşterileri sınıflarının benzer olması sebebi ile bu faaliyetlerde önemli risk ve getiri farklılığı olmamasından dolayı tek bir endüstriyel bölüm altında faaliyet gösterdiğini düşünmektedir. Tek bir endüstriyel bölüm olması sonucu birincil bölüm ile ilgili bilgiler ilişikteki finansal tablolarda bütün halinde sunulmuştur.

Şirket yönetimi Şirket’in risk ve getirilerinin coğrafi bölgelerdeki farklılıklardan etkilendiğini dikkate alarak, ikincil bölüm raporlamasında coğrafi bölümleri kullanma kararı almıştır.

Bölüm satışları	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Türkiye	159.353	135.078
Avrupa	216.939	178.323
Diğer	78.119	48.643
Bölüm brüt satışlar toplamı	454.411	362.044
İndirimler (-)	(131)	(427)
Net satışlar toplamı	454.280	361.617

01.01.-31.03.2012 tarihleri arasında toplam ihracat tutarı 295.058’dir. İhracat tutarının %89,0’ı EURO bazında, %8,4’ü USD bazında ve % 2,6’sı da RUB bazında gerçekleşmiştir.

Bölüm varlıklarının kayıtlı değerleri ve söz konusu bölüm varlıklarını elde etmek için katlanılan maliyetler Şirket’in Türkiye’de bulunması nedeniyle ayrıca gösterilmemiştir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2012	31.12.2011
Kasa	31	35
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.400	1.558
- Vadeli mevduat	30.831	5.728
	33.262	7.321
Faiz içermeyen günlük krediler (-)	(225)	(105)
Nakit akım tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzerleri	33.037	7.216

31.03.2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduat hesaplarının vadesi Nisan 2012 (31.12.2011: Ocak 2012) olup yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

-TL	--	%9,5
-USD	%3,75	%1,5
-EUR	%0,50-%3,75	%1,5

DİPNOT 6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

	31.03.2012			31.12.2011		
	Rayiç Değerler			Rayiç Değerler		
	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat Tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı						
Vadeli yabancı para işlemleri	754.318	--	459	500.062	12.557	--

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2012	31.12.2011
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri		
- TL	130.281	16.249
- USD	40.443	63.620
- EUR	46.802	107.998
	217.526	187.867
Uzun vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri		
- USD	--	7.623
- EUR	15.017	28.729
	15.017	36.352
	232.543	224.219

Şirket'in kısa ve uzun vadeli toplam banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Bir yılı geçmeyen	217.526	187.867
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	5.526	21.187
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	5.526	5.792
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	3.770	5.543
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	195	3.645
Beş yılı geçen	--	185
	232.543	224.219

Şirket, 2003-2008 yıllarında üretimde kullanılmak üzere makine ve teçhizat yatırımlarının finansmanı için yurt dışı kaynaklı 5 yıldan uzun vadeli EUR döviz cinsi bazında çeşitli krediler temin etmiştir. 31.03.2012 itibariyle bu kredilerin kısa vadeli toplamı 8.956 TL (31.12.2011: 9.704 TL) ve uzun vadeli toplamı 15.017 TL (31.12.2011: 15.165 TL)'dir. Kredilerin anapara ve faiz ödemeleri 6 aylık taksitler halinde olup son geri ödeme taksiti Aralık 2015 tarihindedir. Yıllık faiz oranları Euribor + (%0,3 ile %0,75) arasındadır.

Şirket'in yurt içi ve yurt dışından temin ettiği kısa vadeli, operasyonel kredileri 208.570 TL (130.281 TL, 15.993 bin EUR, 22.812 bin USD), (31.12.2011: 171.062 TL (9.147 TL, 40.222 bin EUR, 33.681 bin USD), ve uzun vadeli kredi bulunmamaktadır (31.12.2011: 21.187 TL (5.550 bin EUR, 4.036 bin USD)). Kredilere ilişkin faiz oranı TL için yıllık %8,7 - %13,1, EUR için yıllık % 2,22 - %4,77 ve USD için yıllık %2,27 - %5,50 oranında değişmektedir.

Şirket çeşitli finansal kuruluşlardan temin etmiş olduğu krediler için çeşitli teminatlar vermiştir (dipnot 10).

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 21.017 TL’dir (31.03.2011: 8.664 TL).

31.03.2012 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde satılan maddi duran varlıkların maliyet değeri 257 TL’dir (31.03.2011: 487 TL).

Finansal kiralama yoluyla elde edilen makine ve teçhizatın birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net kayıtlı değeri 4.562 TL’dir (31.12.2011: 5.205 TL).

31.03.2012 itibarıyla maddi duran varlıklar 881.601 TL (31.12.2011: 914.212 TL) tutarında sigortalanmıştır.

DİPNOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 3.941 TL’dir (31.03.2011: 2.542 TL).

31.03.2012 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde maddi olmayan duran varlıklardan çıkışı olan bulunmamaktadır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

Ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2012	31.12.2011
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Garanti gider karşılığı	--	19.627
Dava karşılıkları	1.362	556
	1.362	20.183

Ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Garanti gider karşılığı	Dava karşılıkları	Toplam
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	19.627	556	20.183
İlaveler	--	806	806
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(19.627)	--	(19.627)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	--	1.362	1.362

Şirket’in ve Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.’nin Yönetim Kurullarının aldıkları karar ile, Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. tarafından satışı yapılan ürünlerden kaynaklanan garanti giderlerinin Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.’ye devredilmesi kapsamında, önceki yıllarda ayrılan garanti gider karşılığı iptal edilerek ‘Diğer faaliyet gelirleri’ altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 11).

b) Şarta bağlı varlıklar

Bilanço tarihleri itibariyle satıcılar ve müşterilerden alınan teminatlar ve ipotekler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2012	31.12.2011
Alınan teminat mektupları, kefaletler, çek ve senetler		
Teminat mektupları	4.317	2.563
Çek ve senetler	9.502	8.948
İlişkili kuruluşlardan alınan kefaletler	1.712.383	1.322.577

- Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şirket lehine Royal Bank of Scotland PLC ve HSBC Bank A.Ş.’ye vadeli işlemler ve kullanmış oldukları krediler nedeniyle kefalet vermiştir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

c) Taahhüt ve yükümlülükler

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”) aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	USD (‘000)	EUR (‘000)	TL (‘000)	Toplam TL değeri
31.03.2012				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş	--	2.021	6.071	10.853
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	1.355.263	112.135	531.954	3.200.056
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.204.020	14.235	188.000	2.356.293
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	151.243	97.900	343.954	843.763
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	1.355.263	114.156	538.025	3.210.909

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	USD (‘000)	EUR (‘000)	TL (‘000)	Toplam TL değeri
31.12.2011				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş	--	2.000	5.194	10.082
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	1.163.924	80.066	348.549	2.742.750
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.108.132	14.686	132.493	2.261.533
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	55.792	65.380	216.056	481.217
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	1.163.924	82.066	353.743	2.752.832

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.03.2012 tarihi itibarıyla %604’tür (31.12.2011: %538).

- Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla ihracat teşvikleri dolayısıyla 116.058 bin USD (31.12.2011: 102.598 bin USD) tutarında ihracat gerçekleştirme yükümlülüğü bulunmaktadır.
- Şirket, Vestel CIS Ltd. ve OOO Vestel Trade Ltd. lehine Citibank’tan kullanmış oldukları krediler nedeniyle kefalet vermiştir.
- Şirket, Vestel Germany GmbH, Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. ve Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Vestel Dış Ticaret A.Ş. lehine Royal Bank of Scotland PLC’ye vadeli işlemler nedeniyle kefalet vermiştir.
- Şirket, Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. ve Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine HSBC Bank A.Ş.’ye yapmış oldukları vadeli işlemler nedeniyle kefalet vermiştir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

• İhraç kaydıyla yapılan satışlara ilişkin KDV ve ÖTV önce tecil edilmekte ve bilahare ilgili formalitelerin tamamlanması ile Vergi İdaresi’nce terkin edilmektedir. Terkin edilme tarihine kadar Şirket’in KDV ve ÖTV yükümlülüğü devam etmektedir. Ancak bu konuda geçmiş dönemlerde Şirket herhangi bir ödeme yükümlülüğüne uğramamış olup, ileri dönemlerde bir yükümlülük ile karşılaşması beklenmemektedir. 31.03.2012 tarihi itibarıyla tecil edilen KDV ve ÖTV tutarı 31.026 TL (31.12.2011: 39.112 TL)’dir.

• Şirket aleyhine açılmış ve rapor tarihi itibarıyla devam etmekte olan tüketici davaları tutarı 1.103 TL (31.12.2011: 226 TL) ve Şirket lehine sonuçlanmış ancak temyiz sonucu beklenen dava bulunmamaktadır (31.12.2011: 252 TL).

• Şirket’in operasyonel kiralama işlemlerinden dolayı gelecek dönemlerde ödeyeceği kira giderlerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2012	31.12.2011
Bir yıldan az	184	186
Bir yıldan fazla dört yıldan az	63	194
	247	380

d) Türev finansal araçlar

31.03.2012 tarihi itibarıyla Şirket’in 117.994 bin USD, 100.604 bin EUR, 3.429 CNY ve 308.779 TL alım taahhüdü karşılığında 50.933 bin USD, 215.411 bin EUR, 1.167 bin CHF, 8.179 RUB ve 151.493 TL vadeli döviz satış taahhüdü bulunmaktadır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Hibe gelirleri	69	30
Maddi duran varlık satış karı	25	143
Sigorta hasar tazminatı geliri	787	--
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	19.627	--
Diğer gelirler	782	179
	21.290	352

(*)Şirket’in ve Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.’nin Yönetim Kurullarının aldıkları karar ile, Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. tarafından satışı yapılan ürünlerden kaynaklanan garanti giderlerinin Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.’ye devredilmesi kapsamında, önceki yıllarda ayrılan garanti gider karşılığı iptal edilerek ‘Diğer faaliyet gelirleri’ altında muhasebeleştirilmiştir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Kambiyo karı	38.071	39.436
Riskten korunma işlemleri gelirleri	--	537
Ertelenmiş finansman geliri	71	--
Alınan vade farkı	42	1
Faiz gelirleri	371	191
Vadeli döviz işlem geliri	11.591	6.656
	50.146	46.821

DİPNOT 13 – FİNANSAL GİDERLER

Kambiyo zararları	25.586	33.128
Riskten korunma işlemleri giderleri	--	242
Ertelenmiş finansman gideri	--	1.170
Faiz giderleri	3.225	1.470
Akreditif giderleri	1.324	214
Vadeli döviz işlem gideri	16.673	14.405
Ödenen vade farkları	78	281
Teminat mektubu komisyon giderleri	13	11
Diğer finansman giderleri	5	6
	46.904	50.927

DİPNOT 14 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hissedarlara ait net kar	19.770	8.629
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	190.000.000	190.000.000
Hisse başına kar-(TL, tam)	0,10	0,05

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

İlişkili kuruluşlardan alacaklar	31.03.2012	31.12.2011
Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	198.163	222.562
Vestel CIS Limited	5.574	2.679
Vestel Dış Ticaret A.Ş.	310.784	381.305
Diğer ilişkili kuruluşlar	27	27
	514.548	606.573
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(4.887)	(4.965)
	509.661	601.608

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.248	4.333
Vestel Holland B.V.	257	13.603
Diğer ilişkili kuruluşlar	432	361
	4.937	18.297
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(9)	(19)
	4.928	18.278

Şirket yurtdışı satışlarını Vestel Topluluğu’na dahil olan Vestel Dış Ticaret A.Ş. ile, yurtiçi satışlarını ise Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Satışlar		
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.868	1.132
Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	91.231	85.747
Vestel Dış Ticaret A.Ş.	291.817	225.893
Diğer	3.061	10
	387.977	312.782
Alışlar ve faaliyet giderleri		
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.093	1.582
Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	7	7.485
Vestel Dış Ticaret A.Ş.	766	1.848
Diğer	625	259
	3.491	11.174
Kur farkı ve vade farkı gelirleri		
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2	2
Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	11	41
Vestel Dış Ticaret A.Ş.	4.909	30.752
Diğer	372	335
	5.294	31.130
Kur farkı ve vade farkı giderleri		
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6	10
Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	--	215
Vestel Dış Ticaret A.Ş.	16.688	14.232
Diğer	156	74
	16.850	14.531

Şirket yurtdışı satışlarını Vestel Topluluğu’na dahil olan Vestel Dış Ticaret A.Ş. ile, yurtiçi satışlarını ise Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

d) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar

31.03.2012 tarihinde sona eren üç aylık dönemde ödenen maaş ve ücretler toplamı 468 TL (01.01.-31.03.2011: 416 TL)’dir.

e) Garantiler ve teminatlar

Şirket’in, ilişkili kuruluşlara verdiği garantiler dipnot 10’da açıklanmıştır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – YABANCI PARA POZİSYONU

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket’in yabancı para varlıklar ve borçların döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31.03.2012	USD (‘000)	EUR (‘000)	GBP (‘000)	CHF (‘000)	RUR (‘000)	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	19.662	110.388	--	19	360.685	317.698
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.128	11.966	1	--	--	32.092
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.790	122.354	1	19	360.685	349.790
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	21.790	122.354	1	19	360.685	349.790
10. Ticari Borçlar	108.422	45.405	--	--	--	299.668
11. Finansal Yükümlülükler	22.812	19.778	--	--	--	87.245
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	131.234	65.183	--	--	--	386.913
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	6.346	--	--	--	15.017
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	6.346	--	--	--	15.017
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	131.234	71.529	--	--	--	401.930
19. Bilanço dışı döviz cinsinden Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	67.061	(114.807)	--	(1.167)	(8.179)	(155.564)
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	117.994	100.604	--	--	--	447.261
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	(50.933)	(215.411)	--	(1.167)	(8.179)	(602.825)
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(42.383)	(63.982)	1	(1.148)	352.506	(207.704)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(109.444)	50.825	1	19	360.685	(52.140)
22. Döviz Hedge’i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	67.061	(114.807)	--	(1.167)	(8.179)	(155.564)
23. İhracat	13.890	112.324	--	19	128.858	295.058
24. İthalat	64.691	45.458	13	11	--	223.429

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	USD	EUR	GBP	CHF	RUR	TL
	('000)	('000)	('000)	('000)	('000)	karşılığı
31.12.2011						
1. Ticari alacaklar	20.324	136.290	--	161	209.881	383.984
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.330	623	1	--	5.617	6.253
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	22.654	136.913	1	161	215.498	390.237
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	22.654	136.913	1	161	215.498	390.237
10. Ticari Borçlar	127.974	37.148	--	--	--	332.512
11. Finansal Yükümlülükler	33.681	44.193	--	--	--	171.618
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	161.655	81.341	--	--	--	504.130
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	4.036	11.756	--	--	--	36.352
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.036	11.756	--	--	--	36.352
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	165.691	93.097	--	--	--	540.482
19. Bilanço dışı döviz cinsinden Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	104.106	(77.607)	--	(1.459)	--	4.063
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	129.406	62.479	--	146	--	397.414
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	(25.300)	(140.086)	--	(1.605)	--	(393.351)
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(38.931)	(33.791)	1	(1.298)	215.498	(146.182)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(143.037)	43.816	1	161	215.498	(150.245)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	104.106	(77.607)	--	(1.459)	--	4.063
23. İhracat	36.389	513.316	--	1.449	45	1.265.269
24. İthalat	227.793	207.025	48	--	--	857.701

Türkiye’de geçerli olan finansal tablo uygulamalarına göre stoklar TL olarak kayıtlarda izlendiğinden ithalat yolu ile edinilmiş olsalar dahi kayıtlarda TL olarak izlenmekte ve değerlemeye tabi tutulmamaktadırlar. Bu neden ile

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

açık pozisyon hesabında ithalat yolu ile edinilmiş stoklar yabancı para aktiflerin içinde yer almamaktadır. Söz konusu stokların yabancı para aktiflerin içinde değerlendirilmesi halinde açık para pozisyonunu azaltıcı yönde bir etki yapacağı tabiidir.

DİPNOT 17 – EK NAKİT AKIM BİLGİLERİ

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Amortisman ve itfa payları	14.486	13.121
Kıdem tazminatı karşılığı	1.006	788
Stok değer düşüklüğü karşılığı	210	--
Maddi duran varlık satış zararı / (karı), net	7	(64)
Garanti gider karşılıkları (iptali)	(19.627)	4.506
Dava karşılıkları	806	--
Alım satım amaçlı finansal varlıklar karşılığı	--	243
Vadeli döviz işlem gider karşılığı	459	11.310
Faiz geliri	(371)	(191)
Faiz gideri	3.225	1.470
	201	31.183
Ticari alacaklardaki değişim	90.797	28.712
Stoklardaki değişim	(58.159)	(66.266)
Diğer varlıklardaki değişim	11.728	7.489
Ticari borçlardaki değişim	(24.190)	47.681
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	1.974	(9.005)
Ödenen kıdem tazminatları	(202)	(157)
	21.948	8.454
Dönem amortisman gideri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına dağılımı aşağıdaki gibidir:		
Satışların maliyeti	13.109	11.166
Geliştirme giderleri	1.261	1.840
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	49	64
Genel yönetim giderleri	67	51
	14.486	13.121