

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	7-37
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-12
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	13
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13-14
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	15
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	16-17
NOT 8 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	17
NOT 9 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17-18
NOT 10 STOKLAR.....	18-19
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	19
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21-22
NOT 16 BORÇ KARŞILIKLARI	23
NOT 17 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23-24
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR	24-25
NOT 19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	25-26
NOT 20 FİNANSAL GELİRLER	26
NOT 21 FİNANSAL GİDERLER.....	26
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-28
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	29
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-31
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	31-37
NOT 26 NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	37
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		31 Mart 2010	31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	709.354	904.734
Türev finansal araçlar	8	2.924	4.444
Ticari alacaklar	9	2.041.403	2.233.011
Stoklar	10	947.352	906.786
Diğer dönen varlıklar	17	112.682	108.980
Toplam dönen varlıklar		3.813.715	4.157.955
Duran varlıklar:			
Ticari alacaklar	9	13.760	4.254
Finansal yatırımlar	6	395.814	395.814
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	125.052	129.169
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	5.581	6.344
Maddi duran varlıklar	13	1.225.156	1.244.109
Maddi olmayan duran varlıklar	14	440.659	439.993
Şerefiye		7.304	7.511
Ertelenen vergi varlıkları	22	43.971	41.509
Toplam duran varlıklar		2.257.297	2.268.703
Toplam varlıklar		6.071.012	6.426.658

1 Ocak – 31 Mart 2010 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 27 Nisan 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Fatih Kemal Ebiçlioğlu ve Mali İşler Direktörü Ali Tayyar tarafından imzalanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		Geçmemiş 31 Mart 2010	Geçmiş 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	7	1.587.348	1.923.727
Türev finansal araçlar	8	904	698
Ticari borçlar	9	738.556	762.402
Diğer borçlar		112.216	104.533
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	6.907	14.356
Borç karşılıkları	16	205.331	204.659
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	164.445	169.288
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.815.707	3.179.663
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	7	193.786	188.314
Ticari borçlar	9	66.759	67.380
Kıdem tazminatı karşılığı		86.874	85.335
Ertelenen vergi yükümlülüğü	22	94.676	95.201
Borç karşılıkları	16	56.818	60.761
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	17	4.629	6.501
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		503.542	503.492
Toplam yükümlülükler		3.319.249	3.683.155
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	18	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	18	468.811	468.811
Hisse senedi ihraç primleri		889	889
Değer artış fonu	18	274.699	283.558
Yabancı para çevirim farkları		36.926	35.137
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	168.445	161.824
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	18	14.507	14.507
Geçmiş yıllar karları		953.412	574.257
Net dönem karı		109.645	485.410
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.703.062	2.700.121
Azınlık payları		48.701	43.382
Toplam özkaynaklar		2.751.763	2.743.503
Toplam kaynaklar		6.071.012	6.426.658
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	15		

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		1 Ocak- 31 Mart 2010	1 Ocak- 31 Mart 2009
Satış gelirleri	4	1.486.923	1.333.846
Satışların maliyeti		(1.003.445)	(982.689)
Brüt kar		483.478	351.157
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(246.246)	(228.663)
Genel yönetim giderleri		(80.143)	(74.922)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(9.375)	(11.854)
Diğer faaliyet gelirleri	19	12.133	127.119
Diğer faaliyet giderleri	19	(8.391)	(8.193)
Faaliyet karı		151.456	154.644
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar (net)	11	355	1.117
Finansal gelirler	20	74.341	160.793
Finansal giderler	21	(81.439)	(271.656)
Vergi öncesi kar		144.713	44.898
Vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	22	(28.967)	(3.338)
- Ertelenmiş vergi geliri	22	1.000	9.735
Dönem karı		116.746	51.295
Dönem karının dağılımı:			
Azınlık payları		7.101	(2.143)
Ana ortaklık payları		109.645	53.438
Hisse başına kazanç (Kr)	23	0,162	0,126

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız denetimden	
	Geçmemiş	Geçmemiş
	1 Ocak- 31 Mart 2010	1 Ocak- 31 Mart 2009
Dönem karı	116.746	51.295
Diğer kapsamlı gelir / (gider):		
Duran varlıklar değer artış /azalışları (net)	94	101
Yabancı para çevirim farkları	(8.580)	6.498
Sınıflandırma düzeltmeleri:		
Finansal varlık değer artış fonu (net)	-	(110.486)
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)	(8.486)	(103.887)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	108.260	(52.592)
Toplam kapsamlı gelir/ (giderin) dağılımı:		
Azınlık payları	5.319	(286)
Ana ortaklık payları	102.941	(52.306)

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş	Sermaye	Hisse	Değer	Yabancı	Kardan	Birleşmeye	Geçmiş	Net	Ana	Azınlık	Toplam
	sermaye	düzeltilme	senedi	artış	para	ayrılan	ilişkin ilave	yıllar	dönem	ortaklığa	payları	öz kaynaklar
	sermaye	farkları	ihraç	fonları	çevirim	kısıtlanmış	özsermaye	karları	karı	ait	öz kaynaklar	öz kaynaklar
			primleri		farkları	yedekler	katkısı					
1 Ocak 2009 itibariyle bakiyeler	399.960	468.811	96	287.902	40.800	157.784	-	542.917	39.794	1.938.064	63.265	2.001.329
Bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak temettüler *	-	-	-	-	-	-	-	(9.999)	-	(9.999)	-	(9.999)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	39.794	(39.794)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(108.861)	2.787	-	-	330	53.438	(52.306)	(286)	(52.592)
31 Mart 2009 itibariyle bakiyeler	399.960	468.811	96	179.041	43.587	157.784	-	573.042	53.438	1.875.759	62.979	1.938.738
1 Ocak 2010 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	283.558	35.137	161.824	14.507	574.257	485.410	2.700.121	43.382	2.743.503
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	485.410	(485.410)	-	-	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	6.621	-	(106.621)	-	(100.000)	-	(100.000)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(8.859)	1.789	-	-	366	109.645	102.941	5.319	108.260
31 Mart 2010 itibariyle bakiyeler	675.728	468.811	889	274.699	36.926	168.445	14.507	953.412	109.645	2.703.062	48.701	2.751.763

* 25 Mart 2009 tarihli genel kurulda sermayeye ilave edilmesi kararı alınmış, 18 Haziran 2009 tarihinde sermaye artışı gerçekleşmiştir.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş 31 Mart 2010	geçmemiş 31 Mart 2009
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		144.713	44.898
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	26	30.518	41.258
Amortisman ve itfa payları		44.909	44.658
Faiz geliri	20	(11.559)	(5.759)
Faiz gideri	21	30.753	119.205
İştiraklerden gelirler (net)	11	(355)	(1.117)
Duran varlık satış zararları (net)		1.290	411
Finansal varlık satış karı		-	(116.302)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		240.269	127.252
İşletme varlık ve yükümlüklerindeki net değişim	26	57.520	329.937
Ödenen kurumlar ve gelir vergileri		(9.178)	(4.062)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		288.611	453.127
Yatırım faaliyetleri:			
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		1.364	1.852
Duran varlık satın alımları		(34.676)	(30.761)
Finansal varlık satışından elde edilen nakit girişi		-	249.998
Alınan temettüler	11	4.472	-
Yabancı para çevirim farkları (net)		(5.050)	4.605
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(33.890)	225.694
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredilerindeki azalış (net)		(328.839)	(589.710)
Ödenen faizler		(32.821)	(123.558)
Ödenen temettüler		(100.000)	-
Alınan faizler		11.559	5.759
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(450.101)	(707.509)
Faaliyetlerde kullanılan net nakit		(195.380)	(28.688)
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		904.734	415.586
31 Mart itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		709.354	386.898

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT 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 ("Grup"), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya ve Çin'de toplam onbir fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, sermayesinin büyük bir kısmına sahip olan Koç Grubu Şirketleri'nin bir üyesidir.

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu

İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %23,26 oranında olup, Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Not 18):

	%
Koç Holding A.Ş.	40,51
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05
Koç Ailesi	8,67
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	7,48
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	5,14
Diğer	26,15
	100,00

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 16.883'tür (31 Aralık 2009: 16.775).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Archin Limited ("Archin") (*)	Hong Kong, Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
ArcticPro SRL ("ArcticPro") (*)	Romanya	Servis	Dayanıklı tüketim
Ardutch B.V. ("Ardutch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Bekodutch B.V. ("Bekodutch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Beko Cesko ("Beko Cesko") (*)	Çek Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")	İspanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Elektronik Llc ("Beko Elektronik Russia") (*)	Rusya	Üretim/Satış	Elektronik
Beko France S.A. ("Beko France")	Fransa	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Llc. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Magyarorszag K.F.T. ("Beko Magyarorszag") (*)	Macaristan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. ("Beko UK")	İngiltere	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. ("Beko Polska")	Polonya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. Czech Republic ("Beko Czech")	Çek Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. Hungary ("Beko Hungary") (*)	Macaristan	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")	Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Blomberg Vertriebsgesellschaft GmbH ("Blomberg Vertrieb") (*)	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Blomberg Werke GmbH ("Blomberg Werke") (*)	Almanya	Üretim	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Fusion Digital Technology Ltd. ("Fusion Digital") (*)	İngiltere	Teknoloji	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig AG ("Grundig Switzerland") (*)	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Benelux B.V. ("Grundig Benelux") (*)	Hollanda	Satış	Elektronik
Grundig Ceska Republika S.r.o ("Grundig Czech Republic") (*)	Çek Cumhuriyeti	Satış	Elektronik
Grundig Danmark A/S ("Grundig Denmark") (*)	Danimarka	Satış	Elektronik
Grundig España S.A. ("Grundig Espana")	İspanya	Satış	Elektronik
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	Satış	Elektronik
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia")	Almanya	Satış	Elektronik
Grundig Italiana S.p.A. ("Grundig Italy")	İtalya	Satış	Elektronik
Grundig Magyarorszag Kft. ("Grundig Hungary") (*)	Macaristan	Satış	Elektronik
Grundig Norge AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Elektronik
Grundig OY ("Grundig Finland") (*)	Finlandiya	Satış	Elektronik
Grundig Polska Sp. z o.o. ("Grundig Polska")	Polonya	Satış	Elektronik
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal") (*)	Portekiz	Satış	Elektronik
Grundig Slovakia s.r.o ("Grundig Slovakia") (*)	Slovakya	Satış	Elektronik
Grundig Svenska AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Elektronik
Raupach Wollert GmbH ("Raupach")	Almanya	Yatırım	Holding
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik

(*) Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmamaktadır.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İştirakler)

<u>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (İştirakler)</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Arçelik-LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arçelik-LG")	Türkiye	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. ("Koç Tüketici Finans")	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İ.H.A.Ş. ("Tanı Pazarlama")	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmaktadır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. 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 Finansal Raporlama Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

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. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar, SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Arçelik, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esasına baz alınarak hazırlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ("UFRS") uygulanması

a) Cari dönem finansal tabloları üzerinde etkili olan standartlardaki değişiklikler ve yorumlar:

- Finansal durum ve faaliyet sonuçlarına tutarsal olarak etkileyen yeni veya değişikliğe tabi tutulmuş standart veya yorum bulunmamaktadır.
- Finansal tabloların gösterimini ve dipnot açıklamalarını etkileyen değişiklik ve yorumlar: UFRS'deki Yıllık İyileştirmelerde yapılan değişiklik kapsamında, UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri", Bölüm varlıkları ile ilgili bilgi açıklamalar hakkındaki değişiklik uygulanmıştır.

b) Cari dönemde geçerli olan ancak finansal tablolar üzerinde etkisi olmayan yeni veya değişikliğe tabi tutulmuş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- 2009'da yayımlanan UFRS'deki Yıllık İyileştirmeler: a bölümünde belirtilen UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" standardı hariç standartlarda ve yorumlarda yapılan değişiklikler.
- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması".
- UFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler", Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri ile ilgili değişiklik.
- UFRS 3 "İşletme birleşmeleri" ve UMS 27 "Konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolar".
- UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme", Finansal riskten korunma konusuna uygun kalemler.
- UFRYK Yorum 17 "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması".

c) Geçerlilik tarihi gelecekteki dönemler olan ancak cari dönem mali tablolarında uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 9 "Finansal araçlar". 1 Ocak 2013 tarihinde veya o tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup, yeni standardın etkilerini değerlendirmektedir.
- UMS 24 "İlişkili taraf açıklamaları", İlişkili taraf tanımındaki değişiklik. 1 Ocak 2011 tarihinde veya o tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup, sözkonusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.
- UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum", Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması ile ilgili değişiklik. 1 Şubat 2010 tarihinde veya o tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Değişikliğin, Grubun finansal tablolarını etkilemesi beklenmemektedir.
- UFRYK Yorum 19 "Özkaynağa dayalı finansal araçlar ile finansal borcun ortadan kaldırılması". 1 Temmuz 2010 tarihinde veya o tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Yeni yorumun Grubun finansal tablolarını etkilemesi beklenmemektedir.
- UFRYK Yorum 14 "UMS 19 - Tanımlanmış fayda varlığının sınırı, asgari fonlama koşulları ve bu koşulların birbiri ile etkileşimi". 1 Ocak 2011 tarihinde veya o tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Değişikliğin, Grubun finansal tablolarını etkilemesi beklenmemektedir.
- UFRYK Yorum 9 "Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi". 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Değişikliğin, Grubun finansal tablolarını etkilemesi beklenmemektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

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

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Arçelik'in fonksiyonel, Grup'un raporlama para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevirim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Arçelik ve Bağlı Ortaklıklar'ın hesaplarını içerir.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar'ın oy hakları ve etkin ortaklık oranları değişiklik göstermemiştir.

İşletmenin Sürekliliği

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

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT 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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönem konsolide gelir tablosunun sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilere aşağıdaki sınıflandırma yapılmıştır. Söz konusu değişiklik, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosundan başlayarak yapılmaktadır:

Grup, yurtdışına yapılan CIF (mal bedeli, sigorta, navlun) koşullu ihracat işlemlerinde, sigorta ve navlun bedellerinin, müşteri adına tahsil edilerek tedarikçilere ödenmesi ve Gruba net ekonomik fayda sağlamaması durumunda, söz konusu bedelleri satışlardan indirimler altında muhasebeleştirilmektedir. CIF koşullu ihracat işlemlerinin konsolidasyon kapsamındaki Grup Şirketleri arasında gerçekleşmesi durumunda ise, Grup şirketleri arasında stokların yer değiştirmesi sırasında oluşan bu tür masrafların, konsolide mali tablolarda net satışlar ile ilişkilendirilmemesi amacıyla önceki dönemlerde satışlardan indirimler hesabı altında muhasebeleştirilmekte olan söz konusu navlun ve sigorta bedelleri, işlemin ekonomik özünü daha iyi yansıtmaları için cari dönemde, satış ve pazarlama giderleri altında muhasebeleştirilmiştir. Bu değişiklik sonucu, Grup'un 31 Mart 2009 tarihinde sona eren döneme ait konsolide net satış gelirleri ve satış ve pazarlama giderlerinde 15.866 TL tutarında artış gerçekleşmiştir.

2.2 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.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönemde herhangi bir işletme birleşmesi gerçekleşmemiştir.

2009 yılında gerçekleşen işletme birleşmeleri

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığı Grundig Elektronik A.Ş., Arçelik A.Ş.'ye katılması suretiyle, Grup'un ana ortaklığı olan Arçelik A.Ş. ile birleştirilmiştir.

Grundig Elektronik'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla mevcut varlık ve yükümlülüklerinin bir küll halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 451 ve diğer ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde Arçelik tarafından devir alınması suretiyle gerçekleşen birleşme için 27 Mayıs 2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınmıştır. Arçelik ve Grundig Elektronik'in, 29 Haziran 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında yukarıda belirtilen hükümler çerçevesinde alınan birleşme kararı ile Grundig Elektronik 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla infisah olmuş ve aynı tarihte Arçelik ve Grundig Elektronik birleşmesi gerçekleştirilmiştir. Arçelik'in birleşme öncesi 659.934 TL olan çıkarılmış sermayesi, birleşme dolayısıyla 15.794 TL artışla 675.728 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan bu sermaye, Arçelik'in mevcut ortaklarının yeni pay alma haklarının kısıtlanması suretiyle ve Grundig Elektronik'ten devralınan özvarlıklar ile karşılanmıştır ve 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir. Her bir Grundig Elektronik payı karşılığında 0,1947 adet Arçelik payı verilmesi suretiyle yapılan Grundig Elektronik'in Arçelik dışındaki pay sahiplerinin mevcut paylarının değişim işlemleri 10 Temmuz 2009 tarihinde başlamış olup aynı tarihte Grundig Elektronik'in İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'ndaki işlem sırası kapatılmıştır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grundig Elektronik'ten kaynaklanan sırasıyla 81.119 TL tutarındaki ödenmiş sermaye, 95 TL tutarındaki hisse senedi ihraç primleri, 4.040 TL tutarındaki kardan kısıtlanmış yedekler, 9.098 TL tutarındaki yeniden değerlendirme fonu, 55.340 TL tutarındaki özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları, 1.757 TL tutarındaki yabancı para çevirim farkları, 110.709 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları ve 6.399 TL tutarındaki net dönem zararından oluşan 34.341 TL tutarındaki ana ortaklık dışı paydan 15.794 TL'si ve 4.040 TL'si sırasıyla ödenmiş sermayeye ve yasal yedeklere transfer edildikten sonra geri kalan 14.507 TL'lik tutar özkaynaklar altında "Birleşmeye ilişkin özsermaye katkısı" kalemi içerisinde gösterilmiştir.

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Arçelik'in raporlanabilir bölümlerini, beyaz eşya ve tüketici elektroniği olarak organize etmiştir. Beyaz eşya grubuna dahil olan ürünler, çamaşır makinesi, kurutucu makinesi, bulaşık makinesi, buzdolabı, fırın, pişirici cihazlar ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri içermektedir. Tüketici elektroniği ise, başta LCD televizyon olmak üzere televizyon, bilgisayar, yazarkasa ve diğer çeşitli elektronik aletleri ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri kapsamaktadır. Diğer satışlar ise beyaz eşya ve tüketici elektroniği dışındaki klima, ev aletleri, mobilya, mutfak ve benzeri diğer satışları içermektedir.

Arçelik'in her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Arçelik'in konsolide finansal tablolarında kullanılan SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarıyla aynıdır.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

a) 31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz	Tüketici		
	Eşya	Elektronîği	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	966.883	253.187	266.853	1.486.923
Brüt Kar	373.873	63.573	46.032	483.478
Amortisman ve itfa payları	34.562	9.509	1.822	45.893
Yatırım Harcamaları	27.478	8.065	117	35.660
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	-	-	355	355

b) 31 Mart 2009 tarihinde sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz	Tüketici		
	Eşya	Elektronîği	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	763.392	286.279	284.175	1.333.846
Brüt Kar	256.178	52.170	42.809	351.157
Amortisman ve itfa payları	32.081	11.324	1.876	45.281
Yatırım Harcamaları	24.672	6.366	346	31.384
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	-	-	1.117	1.117

c) 31 Mart tarihlerinde sona eren dönemler için, coğrafi olarak gruplanmış satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2010	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	730.157	552.400	204.366	1.486.923
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	355	-	-	355
31 Mart 2009	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam
Toplam Bölüm Geliri	581.332	546.816	205.698	1.333.846
İştiraklerden elde edilen gelir/(gider)	1.117	-	-	1.117

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	267	268
Banka		
- vadesiz mevduat	42.859	44.806
- vadeli mevduat	635.981	821.238
Çek ve senetler	29.662	37.646
Diğer	585	776
	709.354	904.734

Nakit ve nakit benzeri varlıkların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
30 güne kadar	601.284	692.983
30-90 gün arası	108.070	211.751
	709.354	904.734

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

TL	9,39	9,70
ABD Doları	0,56	0,54
Avro	1,05	0,28
Rumen Leyi	3,40	7,45
İngiliz Sterlini	0,22	0,19

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%	TL	%	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3,98	394.303	3,98	394.303
Diğer		1.511		1.511
		395.814		395.814
		2010		2009
1 Ocak itibariyle		395.814		540.182
Finansal varlık satışı - makul değer fonundan çıkışlar		-		(116.302)
Finansal varlık satışı - makul değer fonundan çıkışlar ertelenmiş vergi etkisi		-		5.816
Finansal varlık satışı - kayıtlı değer		-		(139.512)
31 Mart itibariyle		395.814		290.184

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli krediler	351.329	332.398
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	1.235.540	1.590.798
Diğer	479	531
	1.587.348	1.923.727

Kısa vadeli krediler:

TL krediler	3.000	9.612
Döviz kredileri	348.329	322.786
	351.329	332.398

Kısa vadeli kredilere ilişkin ortalama etkin yıllık faiz oranları (%):

TL krediler	6,95	-
Döviz kredileri	1,91	3,16

b) Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli krediler	193.519	187.946
Diğer	267	368
	193.786	188.314

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	9,07	916.431.741	916.432
Avro	2,16	225.781.992	463.372
Ruble	6,71	952.873.945	49.255
		1.429.059	
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			(1.235.540)
			193.519

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	8,84	1.215.843.412	1.215.843
Avro	2,18	242.080.815	522.968
ABD Doları	5,97	26.521.521	39.933
		1.778.744	
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			(1.590.798)
			187.946

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
2011	159.314	151.941
2012	34.205	36.005
	193.519	187.946

Kredilerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
6 aydan kısa	1.678.135	2.092.105
6 - 12 ay arası	102.253	19.037
	1.780.388	2.111.142

NOT 8 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Mart 2010			31 Aralık 2009		
	Kontrat tutarı	Rayiç Değerler Varlık (Yükümlülük)		Kontrat tutarı	Rayiç Değerler Varlık (Yükümlülük)	
Vadeli döviz işlemleri	199.124	1.603	(600)	433.446	4.204	(643)
Yabancı para swap işlemleri	136.083	1.321	(304)	100.265	240	(55)
	2.924	(904)		4.444	(698)	

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	1.309.728	1.276.876
Alınan senetler	779.500	962.125
Alınan çekler	89.369	130.490
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 24)	33.892	26.217
	2.212.489	2.395.708
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(107.183)	(107.312)
Ertelenen finansman geliri	(63.903)	(55.385)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	2.041.403	2.233.011

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak itibariyle	107.312	94.625
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3.013	2.794
Konusu kalmayan karşılıklar	(451)	(819)
Yabancı para çevirim farkı	(2.691)	6.364
31 Mart itibariyle	107.183	102.964

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	13.760	4.254
	13.760	4.254

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	643.562	655.439
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	98.422	111.429
Ertelenen finansman gideri	(3.428)	(4.466)
	738.556	762.402

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli ticari borçlar:		
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	66.759	67.380
	66.759	67.380

NOT 10 - STOKLAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	496.149	520.057
Yarı mamul	37.476	33.859
Mamul	348.370	327.956
Ticari mal	149.202	123.253
	1.031.197	1.005.125
Değer düşüklüğü karşılığı	(83.845)	(98.339)
	947.352	906.786

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	66.833	67.894
Mamul	10.746	14.532
Ticari mal	6.266	15.913
	83.845	98.339

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak itibariyle	98.339	48.106
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.700	3.087
Satışlardan dolayı gerçekleşen çıkışlar	(14.824)	(5.188)
Yabancı para çevirim farkı	(1.370)	904
31 Mart itibariyle	83.845	46.909

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	%	TL	%	TL
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	47,0	57.146	47,0	59.592
Arçelik LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45,0	56.183	45,0	57.926
Ram Dış Ticaret A.Ş.	33,5	7.123	33,5	7.583
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	32,0	4.600	32,0	4.068
		125.052		129.169

	2010	2009
1 Ocak itibariyle	129.169	123.602
İştiraklerden gelir ve giderler (net)	355	1.117
İştiraklerden alınan nakit temettü	(4.472)	-
31 Mart itibariyle	125.052	124.719

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan gelir ve giderler

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	1.313	(1.312)
Arçelik LG Klima Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(1.743)	872
Ram Dış Ticaret A.Ş.	253	774
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	532	783
	355	1.117

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özet finansal tabloları:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Toplam varlıklar	1.483.763	1.385.635
Toplam yükümlülükler	1.201.685	1.094.769
	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Toplam satış gelirleri	282.541	266.275
Dönem karı, net	1.481	3.592

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2010	2009
1 Ocak tarihleri itibariyle:		
Maliyet	12.711	12.123
Birikmiş amortisman	(6.367)	(3.335)
Net kayıtlı değer	6.344	8.788
Dönem başı net kayıtlı değer	6.344	8.788
Çıkışlar	(412)	-
Yabancı para çevirim farkı	(319)	350
Cari dönem amortismanı	(32)	(1)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.581	9.137
31 Mart tarihleri itibariyle:		
Maliyet	11.458	12.727
Birikmiş amortisman	(5.877)	(3.590)
Net kayıtlı değer	5.581	9.137

Grubun yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bilanço tarihi tarihi itibariyle kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır.

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2010	2009
1 Ocak tarihleri itibariyle:		
Maliyet	3.332.557	3.304.201
Birikmiş amortisman	(2.088.448)	(2.031.868)
Net kayıtlı değer	1.244.109	1.272.333
Dönem başı net kayıtlı değer	1.244.109	1.272.333
Girişler	18.042	16.619
Çıkışlar	(2.242)	(2.063)
Yabancı para çevirim farkı	4.467	(5.733)
Cari dönem amortismanı	(39.220)	(38.332)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.225.156	1.242.824
31 Mart tarihleri itibariyle:		
Maliyet	3.338.269	3.305.375
Birikmiş amortisman	(2.113.113)	(2.062.551)
Net kayıtlı değer	1.225.156	1.242.824

31 Mart 2010 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Mart 2009: Yoktur).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2010	2009
1 Ocak tarihleri itibariyle:		
Maliyet	539.682	473.977
Birikmiş itfa payı	(99.689)	(71.762)
Net kayıtlı değer	439.993	402.215
Dönem başı net kayıtlı değer	439.993	402.215
Girişler	17.618	14.765
Çıkışlar	-	(200)
Yabancı para çevirim farkı	(10.311)	9.134
Cari dönem itfa payı	(6.641)	(6.948)
Dönem sonu net kayıtlı değer	440.659	418.966
31 Mart tarihleri itibariyle:		
Maliyet	546.404	497.676
Birikmiş itfa payı	(105.745)	(78.710)
Net kayıtlı değer	440.659	418.966

31 Mart 2010 tarihi itibariyle geliştirme maliyetleri net kayıtlı değeri 142.110 TL (31 Mart 2009: 102.971 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 15.736 TL'dir (31 Mart 2009: 14.314 TL).

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Taahhütler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Operasyonel finansal kiralama taahhütleri	8.018	10.192

31 Mart 2010 tarihi itibariyle, ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.073.601.071 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 898.827.150 USD).

Türev finansal araçlar

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup'un döviz alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, yabancı para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2010

	Döviz alış taahhütleri	Döviz satış taahhütleri
Avro	87.828	-
TL	80.881	6.311
İngiliz Sterlini	-	145.453
Polonya Zlotisi	-	9.565
Rus Rublesi	-	5.169
	168.709	166.498

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2009

	Döviz alış taahhütleri	Döviz satış taahhütleri
Avro	59.330	34.666
ABD Doları	39.304	-
TL	165.901	50.059
İngiliz Sterlini	4.778	162.466
Polonya Zlotisi	-	12.230
Rus Rublesi	-	4.979
	269.313	264.400

Kşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminatlar	1.804.601	1.812.962

Grup'un 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat-Rehin-İpotekler)		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	96.220	89.724
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	11.616	216
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		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
(B-C ve D.i. Kapsamına girmeyen Koç Grubu Şirketleri)		
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	107.836	89.940

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 16 - BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Garanti gider karşılıkları	110.072	109.543
Montaj gider karşılıkları	41.336	36.226
Maliyet ve gider karşılıkları	14.311	10.239
Nakliye gider karşılıkları	8.043	6.298
Diğer	31.569	42.353
	205.331	204.659
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli borç karşılıkları:		
Garanti gider karşılıkları	55.566	58.603
Diğer	1.252	2.158
	56.818	60.761

NOT 17 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar:		
Gelecek aylara ait giderler	47.600	10.541
Devreden ve tecil edilen KDV-ÖTV	20.840	15.823
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	11.558	36.579
Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.704	26.842
Verilen stok sipariş avansları	6.273	1.427
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	3.627	3.628
Diğer sipariş avansları	3.391	2.765
Diğer	12.689	11.375
	112.682	108.980
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	63.579	62.873
Alınan avanslar	34.825	61.076
Satış ve pazarlama gider tahakkukları	33.316	18.121
Lisans bedeli gider tahakkukları	15.322	15.228
Reklam giderleri tahakkukları	8.324	6.383
İkramiye ve prim tahakkuku	5.276	1.258
İktisaba ilişkin yükümlülükler	1.728	1.817
Diğer	2.075	2.532
	164.445	169.288

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 17 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer uzun vadeli yükümlülükler:		
İktisaba ilişkin yükümlülükler	1.650	3.557
Diğer	2.979	2.944
	4.629	6.501

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kayıtlı sermaye tavanı	1.500.000	1.500.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	675.728	675.728

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Koç Ailesi	8,67	58.591	8,67	58.591
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	7,48	50.572	7,48	50.572
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Diğer	26,15	176.673	26,15	176.673
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 SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

30 Haziran 2009 tarihinde gerçekleşen Grundig Elektronik birleşmesinden kaynaklanmaktadır (Not 3).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Değer artış fonları

Gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyerek doğrudan özkaynaklara aktarılan değer artışları toplu olarak aşağıda belirtilen fonlarda izlenmektedir.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Finansal varlık değer artış fonu (net)	237.989	237.989
Duran varlık değer artış fonu (net) (*)	36.710	45.569
Değer artış fonları toplamı (net)	274.699	283.558

(*) Değer artış fonlarının dönem içerisindeki hareketleri, özkaynaklar değişim tablolarında sunulmuştur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Ayrıca, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası'ndan yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	168.321	161.700
Özel yedekler	124	124
	168.445	161.824

NOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:		
Tazminat ve teşvik gelirleri	4.103	4.031
Konusu kalmayan karşılıklar	615	2.475
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	451	819
Sabit kıymet satış gelirleri	189	345
İştirak satış geliri	-	116.302
Diğer	6.775	3.147
	12.133	127.119

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER (Devamı)

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:		
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(3.013)	(2.794)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(1.700)	(3.087)
Sabit kıymet satış zararı	(1.479)	(756)
Diğer	(2.199)	(1.556)
	(8.391)	(8.193)

NOT 20 - FİNANSAL GELİRLER

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Kur farkı geliri	45.594	106.583
Faiz gelirleri	11.559	5.759
Satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri	9.791	36.758
Vadeli döviz işlem gelirleri	7.359	10.884
Diğer	38	809
	74.341	160.793

NOT 21 - FİNANSAL GİDERLER

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Kur farkı giderleri	(40.022)	(119.623)
Faiz giderleri	(30.753)	(119.205)
Vadeli döviz işlem giderleri	(3.877)	(19.794)
Peşinat iskontosu	(3.031)	(6.849)
Alışlardan kaynaklanan finansman giderleri	(2.663)	(5.833)
Diğer	(1.093)	(352)
	(81.439)	(271.656)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kurumlar ve gelir vergisi	28.019	45.961
Eksi: peşin ödenen vergiler	(21.112)	(31.605)
Vergi borçları (net)	6.907	14.356
Ertelenen vergi varlıkları	43.971	41.509
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(94.676)	(95.201)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(50.705)	(53.692)

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 %20’ dir (31 Aralık 2009: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Vergi giderleri		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(28.967)	(3.338)
- Ertelenen vergi	1.000	9.735
Toplam vergi gideri (net)	(27.967)	6.397

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları 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, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları aşağıdaki gibidir:

Almanya	%31,5	İspanya	%30,0
Avusturya	%25,0	İtalya	%37,3
Çek Cumhuriyeti	%21,0	Macaristan	%16,0
Çin	%25,0	Polonya	%19,0
Fransa	%33,3	Romanya	%16,0
Hollanda	%25,5	Rusya	%20,0
İngiltere	%28,0	Slovakya	%19,0

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	718.054	705.615	(150.421)	(147.445)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	250.516	250.516	(12.526)	(12.526)
Türev finansal araçlar	2.020	3.755	(404)	(751)
Kullanılabilecek vergi indirimi	(165.707)	(172.610)	33.528	34.969
Garanti ve montaj gider karşılığı	(154.236)	(145.926)	30.523	28.867
Kıdem tazminatı karşılığı	(84.110)	(83.092)	16.822	16.618
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(67.272)	(68.099)	13.469	13.587
Şüpheli alacaklar karşılığı	(4.077)	(976)	815	195
Lisans giderleri tahakkuku	(15.322)	(15.228)	3.064	3.046
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	(26.189)	(15.207)	5.082	2.281
Diğer	(37.721)	(29.774)	9.343	7.467
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net			(50.705)	(53.692)

	2010	2009
1 Ocak itibarıyla	(53.692)	(25.593)
Gelir tablosuna yansıtılan	1.000	9.735
Özkaynaklara yansıtılan	94	5.916
Yabancı para çevirim farkları	1.893	(1.915)
31 Mart itibarıyla	(50.705)	(11.857)

Grup, yönetimin yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği bir süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 165.707 TL (31 Aralık 2009: 172.610 TL) tutarındaki vergi indirimlerinden 33.528 TL (31 Aralık 2009: 34.969 TL) tutarında ertelenen vergi varlığı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse 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. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına kazanç hisse grupları bazında aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Net dönem karı	109.645	53.438
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr)	67.572.820.500	42.575.320.500
Hisse başına kar (kr)	0,162	0,126

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

(a) Alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Grup şirketleri (*)	27.479	11.699
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	6.413	14.518
	33.892	26.217

(b) Borçlar

Kısa vadeli borçlar:

Grup şirketleri (*)	30.721	59.707
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	67.701	51.722
	98.422	111.429

Uzun vadeli borçlar:

Grup şirketleri (*)	66.759	67.380
	66.759	67.380

(c) Mevduatlar

Grup şirketleri (*)	113.455	54.962
	113.455	54.962

(d) Krediler

Grup şirketleri (*)	169.272	65.558
	169.272	65.558

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Türev finansal araçlar

31 Mart 2010	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer	
		varlıklar/(yükümlülükler)	
Grup şirketleri (*)	62.444	754	-
	62.444	754	-

31 Aralık 2009	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer	
		varlıklar/(yükümlülükler)	
Grup şirketleri (*)	296.620	974	(573)
	296.620	974	(573)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

(a) Mal ve hizmet satışları

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Grup şirketleri (*)	29.871	21.316
Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	2.875	4.134
	32.746	25.460

(b) Mal ve hizmet alımları

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Grup şirketleri (*)	104.206	56.334
Öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	42.247	39.090
Ortaklar	2.313	1.761
	148.766	97.185

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.098 TL'dir (31 Mart 2009: 1.672 TL).

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(d) Diğer işlemler

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Dağıtılan temettüler **	100.000	9.999
Faiz giderleri	1.507	7.973
Faiz gelirleri	1.870	1.258

(*) Grup şirketleri Koç Grubu şirketlerini içermektedir.

(**) 31 Mart 2009 tarihinde sona eren dönemde bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılacak temettü sonraki dönemde sermayeye ilave edilmiştir.

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi riski

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

Ticari alacakların önemli bir kısmı ilişkili şirketlerdendir. İlişkili olmayan şirketlerden olan riskin 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,
- Çek-senet.

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

Bankalar için bağımsız derecelendirme kuruluşlarının vereceği değerlendirme derecelerine dikkat edilmektedir.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2010	Ticari alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan			
Azami kredi riski ⁽¹⁾	33.892	2.021.271	678.840
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.406.840)	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.892	1.806.089	678.840
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.245.702)	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	48.109	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(48.109)	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	132.472	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(81.915)	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	34.601	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	141.784	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(107.183)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(31.114)	-
31 Aralık 2009	Ticari alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan			
azami kredi riski ⁽¹⁾	26.217	2.211.048	877.100
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.492.859)	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.217	1.952.229	877.100
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.286.628)	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	99.564	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(99.564)	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	121.477	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(73.139)	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	37.778	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	143.630	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	1.460	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(107.312)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(33.528)	-

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Grup 1	10.906	9.284
Grup 2	1.713.634	1.905.978
Grup 3	163.550	162.748
	1.888.090	2.078.010

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

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

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

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
0-1 ay arası	48.615	42.267
1-3 ay arası	19.702	23.133
3-12 ay arası	44.514	43.949
1-5 yıl arası	19.641	12.128
	132.472	121.477

Döviz kuru riski

Grup, çok sayıda para birimi ile yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sifıra yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Bu amaçla para birimlerinin çapraz veya Türk Lirası'na karşı pozisyonlarının toplam özkaynak tutarına oranları belli sınırlar içinde tutulmaya çalışılmaktadır.

Döviz kuru riskinin yönetilmesinde gerekli olması durumunda türev işlemler de yapılmaktadır. Bu kapsamda Grup'un asıl olarak tercih ettiği yöntem vadeli döviz işlemleridir.

Grup, başlıca Avro, ABD Doları, İngiliz sterlini, Rumen Leyi ve Rus rublesi cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para pozisyonu

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	1.003.651	1.098.051
Yükümlülükler	(1.018.338)	(986.664)
Net bilanço pozisyonu	(14.687)	111.387
Bilanço dışı türev enstrümanların net pozisyonu	(72.359)	(107.666)
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(87.046)	3.721

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - 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. 31 Mart 2010 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	TL karşılığı
Dönen Varlıklar						
Ticari alacaklar	231.979	121.858	81.156	397.936	23.817	880.765
Parasal finansal varlıklar	28.936	3.432	32	5.576	3.605	66.884
Diğer	11.343	21.486	14	-	-	56.002
Toplam varlıklar	272.258	146.776	81.202	403.512	27.422	1.003.651
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Ticari borçlar	91.852	85.284	251	-	-	318.843
Finansal yükümlülükler	205.638	-	-	-	-	422.031
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	2.818	35.734	1.988	-	-	64.710
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	43.877	-	-	-	66.759
Finansal yükümlülükler	70.333	-	-	-	-	144.344
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	-	-	720	-	-	1.651
Toplam yükümlülükler	370.641	164.895	2.959	-	-	1.018.338
Net bilanço pozisyonu	(98.383)	(18.119)	78.243	403.512	27.422	(14.687)
Aktif karakterli döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünler	42.795	-	-	-	-	87.828
Pasif karakterli döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünler	-	-	(63.450)	(100.000)	(18.000)	(160.187)
Döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünlerin net pozisyonu	42.795	-	(63.450)	(100.000)	(18.000)	(72.359)
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(55.588)	(18.119)	14.793	303.512	9.422	(87.046)

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

Türk Lirası karşısında	(36.804)	(9.533)	12.297	303.512	3.580	(44.256)
Avro karşısında	-	477	-	-	5.842	3.830
Rus Rublesi karşısında	2.122	(6.545)	-	-	-	(5.603)
Polonya Zlotisi karşısında	84	10	-	-	-	188
İngiliz Sterlini karşısında	3.165	-	-	-	-	6.496
Diğer para birimleri karşısında	(24.155)	(2.528)	2.496	-	-	(47.701)
	(55.588)	(18.119)	14.793	303.512	9.422	(87.046)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - 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. 31 Aralık 2009 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	TL karşılığı
Dönen Varlıklar						
Ticari alacaklar	262.938	102.843	94.593	326.590	29.078	980.257
Parasal finansal varlıklar	10.904	3.188	3.167	-	11.070	41.678
Diğer	15.257	28.616	29	-	-	76.116
Toplam varlıklar	289.099	134.647	97.789	326.590	40.148	1.098.051
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Ticari borçlar	76.629	73.911	876	2.419	-	279.043
Finansal yükümlülükler	155.081	26.522	-	-	-	374.956
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	7.296	35.373	1.993	-	-	73.784
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	44.750	-	-	-	67.380
Finansal yükümlülükler	87.000	-	-	-	-	187.946
Parasal olan diğer finansal yükümlülükler	-	-	1.488	-	-	3.555
Toplam yükümlülükler	326.006	180.556	4.357	2.419	-	986.664
Net bilanço pozisyonu	(36.907)	(45.909)	93.432	324.171	40.148	111.387
Aktif karakterli döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünler	27.464	26.104	2.000	-	-	103.414
Pasif karakterli döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünler	(15.000)	-	(68.000)	(100.000)	(21.600)	(211.080)
Döviz cinsinden bilanço dışı türev ürünlerin net pozisyonu	12.464	26.104	(66.000)	(100.000)	(21.600)	(107.666)
Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	(24.443)	(19.805)	27.432	224.171	18.548	3.721

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

Türk Lirası karşısında	(8.898)	(11.276)	23.177	226.590	9.640	35.468
Avro karşısında	-	(1.402)	-	(2.419)	8.908	2.400
Rus Rublesi karşısında	(45)	(6.004)	-	-	-	(9.137)
Polonya Zlotisi karşısında	709	(272)	-	-	-	1.122
İngiliz Sterlini karşısında	2.860	-	-	-	-	6.177
Diğer para birimleri karşısında	(19.069)	(851)	4.255	-	-	(32.309)
	(24.443)	(19.805)	27.432	224.171	18.548	3.721

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2010				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.757)	2.757	(2.757)	2.757
ABD Doları riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(2.757)	2.757	(2.757)	2.757
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(20.191)	20.191	(11.545)	11.545
Avro riskinden korunan kısım (*)	8.783	(8.783)	8.783	(8.783)
Avro Net Etki	(11.408)	11.408	(2.762)	2.762
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	17.936	(17.936)	26.414	(26.414)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (*)	(14.545)	14.545	(14.545)	14.545
İngiliz Sterlini Net Etki	3.391	(3.391)	11.869	(11.869)
Rus Rublesi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	2.086	(2.086)	15.504	(15.504)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım (*)	(517)	517	(517)	517
Rus Rublesi Net Etki	1.569	(1.569)	14.987	(14.987)
Rumen Leyi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	18.770	(18.770)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Rumen Leyi Net Etki	-	-	18.770	(18.770)
	(9.205)	9.205	40.108	(40.108)
31 Aralık 2009				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(6.913)	6.913	(6.913)	6.913
ABD Doları riskinden korunan kısım (*)	3.930	(3.930)	3.930	(3.930)
ABD Doları Net Etki	(2.983)	2.983	(2.983)	2.983
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.973)	7.973	(8.348)	8.348
Avro riskinden korunan kısım (*)	2.693	(2.693)	2.693	(2.693)
Avro Net Etki	(5.280)	5.280	(5.655)	5.655
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	22.323	(22.323)	29.802	(29.802)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (*)	(15.769)	15.769	(15.769)	15.769
İngiliz Sterlini Net Etki	6.554	(6.554)	14.033	(14.033)
Rus Rublesi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	1.614	(1.614)	15.241	(15.241)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım (*)	(498)	498	(498)	498
Rus Rublesi Net Etki	1.116	(1.116)	14.743	(14.743)
Rumen Leyi kurunun %10 değişmesi halinde				
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	18.088	(18.088)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım (*)	-	-	-	-
Rumen Leyi Net Etki	-	-	18.088	(18.088)
	(593)	593	38.226	(38.226)

(*) Bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2010		31 Mart 2009	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	181.018.675	375.322	147.120.330	317.956
ABD Doları	70.292.130	106.542	99.082.434	165.394
İngiliz Sterlini	51.064.051	119.747	38.626.207	92.078
Diğer		19.788		1.855
Toplam ihracat tutarı		621.399		577.283
Avro	79.194.485	168.509	65.774.844	142.809
ABD Doları	157.821.775	249.544	106.928.089	177.443
İngiliz Sterlini	128.078	317	109.020	268
Diğer		766	-	370
Toplam ithalat tutarı		419.137		320.890

NOT 26 - NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akım tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

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

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Karşılıklardaki artış ve azalışlar:		
Montaj ve nakliye gider karşılığı	6.855	2.056
Garanti gider karşılığı	(2.508)	(7.178)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.539	2.763
İkramiye ve prim tahakkukları	4.018	3.574
Kota-teşvik prim tahakkukları	706	33.259
Satış giderleri tahakkukları	15.195	903
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.700	3.087
Şüpheli ticari alacak karşılığı	3.013	2.794
	30.518	41.258
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim:		
Ticari alacaklar	179.089	363.984
Stoklar	(42.266)	143.332
Diğer varlıklar ve yükümlülükler	(54.836)	(41.551)
Ticari borçlar	(24.467)	(135.828)
	57.520	329.937

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Gruba ait İstanbul, Topkapı'da bulunan fabrika binaları ve müştemilatı, 35.000.000.- ABD Doları bedeli karşılığında Koç Üniversitesi'ne satılması yönünde yönetim kurulu kararı alınmıştır.

.....