

Arçelik Anonim Şirketi

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	6-7
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	9-52
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-16
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
NOT 6 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	19-21
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	22
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	22-23
NOT 9 STOKLAR.....	24
NOT 10 DİĞER BORÇLAR	24
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
NOT 14 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-29
NOT 16 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	29
NOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	30
NOT 18 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	30
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	30
NOT 20 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR	31-32
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	33
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	33
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
NOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ	34
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-36
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-40
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-51
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	52

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.553.300	1.266.575
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	42.103	27.219
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	4.101.182	4.154.921
Türev araçlar	7	1.288	6.651
Stoklar	9	2.024.453	1.988.373
Peşin ödenmiş giderler	17	63.916	46.932
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	35.715	34.337
Diğer dönen varlıklar	20	120.066	125.274
Ara toplam		7.942.023	7.650.282
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar		9.175	8.836
Toplam dönen varlıklar		7.951.198	7.659.118
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	539.170	539.170
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	18.095	27.456
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	179.370	192.404
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	6.479	6.346
Maddi duran varlıklar	13	1.817.155	1.836.789
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Şerefiye		175.045	172.706
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	906.393	886.268
Ertelenen vergi varlıkları	26	93.979	90.659
Toplam duran varlıklar		3.735.686	3.751.798
Toplam varlıklar		11.686.884	11.410.916

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 25 Nisan 2014 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.

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	755.412	612.048
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	1.112.990	1.061.331
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	28	198.994	437.457
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	1.280.941	1.207.443
Türev araçlar	7	6.460	14.497
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	89.997	135.599
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	309.207	8.860
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	85.338	96.526
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	16.970	19.648
Kısa vadeli karşılıklar			
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	311.178	258.548
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	227.770	239.186
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.395.257	4.091.143
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.703.936	2.581.159
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar	28	61.704	62.427
Türev araçlar	7	59.237	51.180
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		127.928	127.161
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	16	90.841	93.707
Ertelenen vergi yükümlülüğü	26	249.511	245.515
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		30.089	19.868
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.323.246	3.181.017
Toplam yükümlülükler		7.718.503	7.272.160

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden	
		geçmemiş 31 Mart 2014	geçmiş 31 Aralık 2013
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	21	675.728	675.728
Sermaye düzeltme farkları	21	468.811	468.811
Hisse senedi ihraç primleri		889	889
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(10.096)	(6.891)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler -Finansal varlık değer artış fonu -Duran varlık değer artış fonu -Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonu -Nakit akış riskinden korunma fonu -Yabancı para çevirim farkları		374.201 71.687 (238.723) (96) 331.510	374.201 70.002 (210.776) 421 308.266
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	21	14.507	14.507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	275.430	248.809
Geçmiş yıllar karları		1.792.300	1.521.038
Net dönem karı		131.161	597.845
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		3.887.309	4.062.850
Kontrol gücü olmayan paylar		81.072	75.906
Toplam özkaynaklar		3.968.381	4.138.756
<hr/>			
Toplam kaynaklar		11.686.884	11.410.916
Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	15		

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2014	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 31 Mart 2013
Hasılat	3	2.802.266	2.430.171
Satışların maliyeti		(1.910.467)	(1.691.658)
Brüt kar		891.799	738.513
Genel yönetim giderleri		(121.529)	(96.552)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(534.171)	(432.862)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(25.427)	(19.461)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	76.988	29.242
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(47.464)	(59.773)
Esas faaliyet karı		240.196	159.107
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	13.389	290
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(898)	(179)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	5.791	7.031
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		258.478	166.249
Finansman gelirleri	24	106.054	106.990
Finansman giderleri	25	(203.909)	(113.843)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		160.623	159.396
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	26	(28.056)	(33.537)
- Ertelenmiş vergi geliri	26	1.938	8.262
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		134.505	134.121
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		3.344	4.684
Ana ortaklık payları		131.161	129.437
Pay başına kazanç (kr)	27	0,194	0,192

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş	
	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Dönem karı	134.505	134.121
Diğer kapsamlı gelir/(gider):		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(3.205)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(4.006)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	801	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(1.675)	(35.211)
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması	(34.934)	10.783
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(517)	198
Yabancı para çevrim farkları	26.789	(44.142)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	6.987	(2.050)
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)	(4.880)	(35.211)
Toplam kapsamlı gelir	129.625	98.910
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	5.204	1.538
Ana ortaklık payları	124.421	97.372

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	Risken korunma kazanç/kayıpları	Değer artış fonları	Yabancı para çevirim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortakhğa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(6.891)	(210.355)	444.203	308.266	248.809	1.521.038	597.845	4.062.850	75.906	4.138.756
<i>Kapsamlı gelir</i>														
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.161	131.161	3.344	134.505
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>														
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	-	-	(27.947)	-	-	-	-	-	(27.947)	-	(27.947)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-	-	(517)	-	-	-	-	-	(517)	-	(517)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	(3.205)	-	-	-	-	-	-	(3.205)	-	(3.205)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	1.685	23.244	-	-	-	24.929	1.860	26.789
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(3.205)	(28.464)	1.685	23.244	-	-	-	(6.740)	1.860	(4.880)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(3.205)	(28.464)	1.685	23.244	-	-	131.161	124.421	5.204	129.625
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	26.621	571.224	(597.845)	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse alımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38	-	38	(38)	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300.000)	-	(300.000)	-	(300.000)
31 Mart 2014 itibarıyla bakiyeler	675.728	468.811	889	14.507	(10.096)	(238.819)	445.888	331.510	275.430	1.792.300	131.161	3.887.309	81.072	3.968.381

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	Riskten korunma kazanç/kayıpları	Değer artış fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiyeler - önceden raporlanan	675.728	468.811	889	14.507	-	(57.531)	527.816	86.790	216.687	1.383.192	524.763	3.841.652	85.583	3.927.235
Muhasebe politikası değişikliği - TMS 19	-	-	-	-	247	-	-	-	-	4.802	(5.049)	-	-	-
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler - yeniden düzenlenmiş	675.728	468.811	889	14.507	247	(57.531)	527.816	86.790	216.687	1.387.994	519.714	3.841.652	85.583	3.927.235
Kapsamlı gelir														
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129.437	129.437	4.684	134.121
Diğer kapsamlı gelir:														
Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması (net)	-	-	-	-	-	8.626	-	-	-	-	-	8.626	-	8.626
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-	-	198	-	-	-	-	-	198	-	198
Duran varlıklar değer artışları üzerinden hesaplanan amortismanın vergi etkisi	-	-	-	-	-	-	107	-	-	-	-	107	-	107
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	(2.880)	(38.116)	-	-	-	(40.996)	(3.146)	(44.142)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	8.824	(2.773)	(38.116)	-	-	-	(32.065)	(3.146)	(35.211)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	8.824	(2.773)	(38.116)	-	-	129.437	97.372	1.538	98.910
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	32.122	487.592	(519.714)	-	-	-
Duran varlıklar değer artışları amortisman etkisi	-	-	-	-	-	-	(421)	-	-	421	-	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(355.000)	-	(355.000)	-	(355.000)
31 Mart 2013 itibarıyla bakiyeler - yeniden düzenlenmiş	675.728	468.811	889	14.507	247	(48.707)	524.622	48.674	248.809	1.521.007	129.437	3.584.024	87.121	3.671.145

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Mart 2013
İşletme faaliyetleri:			
Dönem karı		134.505	134.121
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</i>			
Vergi gideri	26	26.118	25.275
Amortisman ve itfa payları		84.219	73.580
Karşılıklardaki artış ve azalışlar	30	40.806	55.641
Faiz gideri	25	71.706	39.251
Faiz geliri	24	(6.177)	(11.861)
İştiraklerden gelirler (net)	11	(5.791)	(7.031)
Türev araçlardan zararlar (net)	24, 25	4.802	(13.537)
Teşvik gelirleri	22	(3.626)	(8.718)
Finansal yatırımlardan temettü geliri	23	(12.944)	-
Duran varlık satış (karları)/zararları (net)	23	453	(111)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		334.071	286.610
<i>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim (net) :</i>			
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara borçlar		(165.341)	89.473
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		14.799	(557)
Diğer dönen varlıklar ve yükümlülükler		(87.641)	(8.389)
Stoklar		(32.558)	2.609
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar		45.982	(83.268)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödemeleri		(9.872)	(7.242)
Ödenen kurumlar ve gelir vergileri		(17.488)	(14.906)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		81.952	264.330
Yatırım faaliyetleri:			
Duran varlık satın almaları		(79.732)	(67.782)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		564	1.445
Alınan temettüler	11	14.100	22.475
Finansal yatırımlardan alınan temettü geliri	23	12.944	-
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri		3.851	6.247
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(48.273)	(37.615)
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredileri temini		772.760	225.685
Banka kredileri geri ödemeleri		(485.317)	(305.130)
Ödenen faizler		(55.660)	(36.609)
Alınan faizler		6.091	9.624
Türev işlemler		580	11.944
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		238.454	(94.486)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce			
nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		272.133	132.229
Yabancı para çevirim farkları (net)		14.506	1.327
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		286.639	133.556
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.265.726	1.739.277
31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.552.365	1.872.833

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arçelik Anonim Şirketi ("Arçelik" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), dayanıklı tüketim ve tüketici elektroniği alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetleri yürütmektedir. Grup, Türkiye, Romanya, Rusya, Çin ve Güney Afrika Cumhuriyeti'nde toplam on dört fabrikada üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir (Not 21).

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Karaağaç Caddesi No: 2-6

Sütlüce 34445 Beyoğlu - İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %25,19'dur.

Grup'un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 4.164 beyaz yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2013: 3.978) ve 19.127 mavi yakalı (1 Ocak - 31 Mart 2013: 18.681) olmak üzere toplam 23.291'dir (1 Ocak - 31 Mart 2013: 22.659).

Bağlı Ortaklıklar ve şubeleri

Ülke

Ana faaliyeti

Faaliyet konusu

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri devam edenler:

Arduch B.V. ("Arduch")	Hollanda	Yatırım	Holding
Arduch B.V. Taiwan ("Arduch Taiwan") (*)	Tayvan	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko A and NZ Pty Ltd. ("Beko Australia") (*)	Avustralya, Yeni Zelanda	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Deutschland GmbH ("Beko Deutschland")	Almanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Egypt Trading LLC ("Beko Egypt")	Mısır	Satış	Dayanıklı tüketim
Beko Electronics España S.L. ("Beko Espana")	İspanya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko France S.A.S. ("Beko France")	Fransa	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Hong Kong Ltd. ("Beko Hong Kong")	Hong Kong, Çin	Satın alma	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Italy SRL ("Beko Italy")	İtalya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko LLC. ("Beko Russia")	Rusya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Plc. ("Beko UK") (*)	İngiltere, İrlanda Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Slovakia S.R.O. ("Beko Slovakia")	Slovakya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko S.A. ("Beko Polska") (*)	Polonya, Çek Cumhuriyeti	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Shanghai Trading Company Ltd. ("Beko Shanghai")	Çin	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Beko Ukraine LLC. ("Beko Ukraine")	Ukrayna	Satış	Dayanıklı tüketim
Changzhou Beko Electrical Appliances Co. Ltd. ("Beko China")	Çin	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Appliances (Proprietary) Ltd. ("Defy")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Botswana) (Proprietary) Ltd. ("Defy Botswana")	Botsvana	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy (Namibia) (Proprietary) Ltd. ("Defy Namibia")	Namibya	Satış	Dayanıklı tüketim
Defy Trust Two (Proprietary) Ltd. ("Defy Trust")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Yatırım	Gayrimenkul
Elektra Bregenz AG ("Elektra Bregenz")	Avusturya	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Multimedia A.G. ("Grundig Switzerland")	İsviçre	Satış	Elektronik
Grundig Multimedia B.V. ("Grundig Multimedia")	Hollanda	Yatırım	Holding
Grundig Intermedia GmbH ("Grundig Intermedia") (*)	Almanya, Hırvatistan	Satış	Elektronik
Grundig Nordic No AS ("Grundig Norway")	Norveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Grundig Nordic AB. ("Grundig Sweden")	İsveç	Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik
Kindoc Park (Proprietary) Ltd. ("Defy Kindoc")	Güney Afrika Cumhuriyeti	Yatırım	Gayrimenkul
SC Arctic SA ("Arctic")	Romanya	Üretim/Satış	Dayanıklı tüketim/Elektronik

Bilanço tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmayanlar:

Archin Ltd. ("Archin")	Hong Kong, Çin	-	-
ArcticPro SRL ("ArcticPro")	Romanya	-	-
Beko Cesko ("Beko Cesko")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Beko S.A. ("Beko Hungary")	Macaristan	-	-
Blomberg Werke GmbH ("Blomberg Werke")	Almanya	-	-
Defy (Swaziland) (Proprietary) Ltd. ("Defy Swaziland")	Svaziland	-	-
Carron SA (Proprietary) Ltd. ("Defy Carron")	Güney Afrika Cumhuriyeti	-	-
Grundig Ceska Republika S.r.o ("Grundig Czech Republic")	Çek Cumhuriyeti	-	-
Grundig Intermedia Ges.m.b.H ("Grundig Austria")	Avusturya	-	-
Grundig Magyarorszáğ Kft. ("Grundig Hungary")	Macaristan	-	-
Grundig Portuguesa, Lda ("Grundig Portugal")	Portekiz	-	-
Grundig Slovakia s.r.o ("Grundig Slovakia")	Slovakya	-	-
Ocean Appliances Ltd. ("Defy Ocean")	Güney Afrika Cumhuriyeti	-	-
Raupach Wollert GmbH ("Raupach")	Almanya	-	-

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

<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 Finansman A.Ş. ("Koç Finansman")	Türkiye	Finans	Tüketici finansmanı
Ram Dış Ticaret A.Ş. ("Ram Dış Ticaret")	Türkiye	Satış	Dış ticaret
Tanı Pazarlama İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Tanı Pazarlama")	Türkiye	Danışmanlık	Pazarlama ve iletişim

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Grup, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayımlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi olmayıp, halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 Dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler’ yayımlamıştır. Standartların “Karar Gerekçeleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur: i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan Arçelik ve Bağlı Ortaklıklarının hesaplarını içerir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklardaki Arçelik'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	Geçerli para birimi	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
		Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri devam edenler:					
Arctic	Rumen Leyi	96,72	96,72	96,71	96,71
Ardutch	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Ardutch Taiwan	Tayvan Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Australia	Avustralya Doları, Y.Zelanda Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko China	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Czech	Çek Korunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Deutschland	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Espana	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Egypt	Mısır Lirası	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko France	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hong Kong	ABD Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Italy	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Polska	Polonya Zlotisi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Russia	Rus Rublesi	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Slovakia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Shanghai	Çin Yuanı	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko UK (*)	İngiliz Sterlini, Avro	50,00	50,00	50,00	50,00
Beko Ukraine	Ukrayna Hryvnası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Botswana	Botswana Pulası	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Kindoc	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Namibia	Namibya Doları	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Trust	Güney Afrika Randı	100,00	100,00	100,00	100,00
Elektra Bregenz	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Multimedia	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Intermedia	Avro, Hırvatistan Kunası	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Norway	Norveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Sweden	İsveç Kronu	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Switzerland	İsviçre Frangı	100,00	100,00	100,00	100,00
Bilanço tarihi itibariyle faaliyetleri bulunmayanlar:					
Archin	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Arctic Pro	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Cesko	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Beko Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Blomberg Werke	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Carron	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Ocean	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Defy Swaziland	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Czech Republic	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Austria	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Hungary	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Portugal	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Grundig Slovakia	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Raupach	-	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin irade beyanlarına dayanarak %50 ortaklık oranı ve oy hakkı ile bağlı ortaklığın faaliyetleri üzerinde tam kontrole sahiptir. Arçelik A.Ş., bağlı ortaklığın performans sonuçlarına bağlı olarak değişken getirilerde hak sahibi olup, bağlı ortaklığın faaliyetlerini yönetme ve elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için bağlı ortaklık üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahiptir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Ayrıca, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Söz konusu örneklerle uyumlu olarak, Grup'un özet konsolide finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Grup'un 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Önceki dönemlerde diğer faaliyet gelirleri grubunda gösterilen 290 TL tutarındaki sabit kıymet satış karı yatırım faaliyetlerinden gelirler satırında,
- Önceki dönemlerde diğer faaliyet giderleri grubunda gösterilen 179 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararı yatırım faaliyetlerinden giderler satırında,
- Önceki dönemlerde finansman gelirleri grubunda gösterilen 7.712 TL tutarındaki ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri ve 8.241 TL tutarındaki vade farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde,
- Önceki dönemlerde finansman giderleri grubunda gösterilen 32.039 TL tutarındaki ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri, 126 TL tutarındaki vade farkı giderleri ve 3.099 TL tutarındaki peşinat iskontosu esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde gösterilmiştir.
- Finansman gelirleri ve finansman giderlerinde yer alan türev araçlardan karlar ve türev araçlardan zararlara ait tutarlar karşılıklı olarak 4.403 TL brüt gösterilmiştir.

Grup'un 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide nakit akış tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Nakit akış tablosunda, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı ile yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları arasında geçmişe yönelik sınıflama yapılmıştır. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde, 8.718 TL tutarında devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri yatırım faaliyetleri altında, 13.537 TL tutarında türev işlemlerle ilişkili nakit çıkışları finansman faaliyetleri altında gösterilmiştir. Söz konusu değişiklikler, işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler altında yer almaktadır.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide nakit akış tablosunda karşılıklardaki artış/azalış satırında gösterilen 7.242 TL tutarındaki ödenen kıdem tazminatları işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı altında kıdem tazminatı yükümlülüğü ödemeleri olarak ayrı satırda gösterilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Arçelik'in raporlanabilir bölümlerini, beyaz eşya ve tüketici elektroniği olarak organize etmiştir. Beyaz eşya grubu, çamaşır makinesi, çamaşır kurutma makinesi, bulaşık makinesi, buzdolabı, fırın, pişirici cihazlar ürünlerini ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri içermektedir. Tüketici elektroniği ise, başta yassı ekranlı televizyon olmak üzere televizyon, bilgisayar, yazarkasa ve diğer çeşitli elektronik aletleri ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri kapsamaktadır. Diğer 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 özet konsolide finansal tablolarında kullanılan TMS/TFRS'ler ile 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.

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

a) 1 Ocak - 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.948.131	452.057	402.078	2.802.266
Brüt kar	659.394	110.919	121.486	891.799
Amortisman ve itfa payları	70.499	11.954	3.210	85.663
Yatırım harcamaları	65.434	14.268	1.718	81.420
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	5.791	5.791

b) 1 Ocak - 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Beyaz Eşya	Tüketici Elektroniği	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.675.813	335.863	418.495	2.430.171
Brüt kar	567.202	51.598	119.713	738.513
Amortisman ve itfa payları	59.817	12.036	2.921	74.774
Yatırım harcamaları	55.952	10.163	2.861	68.976
İştiraklerden elde edilen gelir	-	-	7.031	7.031

c) 31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için, satışın yapıldığı müşterinin konumu esas alınarak coğrafi gruplanmış satış gelirleri ile iştiraklerden elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2014	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.028.591	1.222.256	217.787	333.632	2.802.266
İştiraklerden elde edilen gelir	5.791	-	-	-	5.791
1 Ocak - 31 Mart 2013	Türkiye	Avrupa	Afrika	Diğer	Toplam
Toplam bölüm geliri	1.080.360	856.408	234.155	259.248	2.430.171
İştiraklerden elde edilen gelir	7.031	-	-	-	7.031

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	343	315
Banka		
- vadesiz mevduat	116.203	125.062
- vadeli mevduat	1.377.437	1.067.005
Çek ve senetler	53.258	69.075
Diğer	5.124	4.269
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.552.365	1.265.726
Faiz geliri tahakkuku	935	849
	1.553.300	1.266.575

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	1.550.819	1.262.977
30-90 gün arası	2.481	3.598
	1.553.300	1.266.575

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

TL	-	7,0
ABD Doları	2,2	1,6
Avro	2,2	1,6
Avustralya Doları	0,5	0,5
Çin Yuanı	1,2	2,7
Güney Afrika Randı	5,0	4,5
İngiliz Sterlini	0,3	0,3
İsviçre Frankı	0,1	0,1
Mısır Lirası	3,2	4,0
Norveç Kronu	-	0,6
Polonya Zlotisi	2,3	2,3
Rumen Leyi	3,2	3,2
Yeni Zelanda Doları	3,0	3,0

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	%	TL	%	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	3,98	537.682	3,98	537.682
Diğer		1.488		1.488
		539.170		539.170

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli krediler	754.790	611.625
Diğer	622	423
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	755.412	612.048
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları	1.085.922	1.048.288
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları (*)	27.068	13.043
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.112.990	1.061.331

(*) Grup, yurtdışında yerleşik yatırımcılara tahvil ihraç etmiş ve tahvil satışı 3 Nisan 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Satışı tamamlanan toplam 500 milyon ABD Doları tutarındaki İrlanda Borsası'nda kote olan % 5,125 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış tahvillerin vadesi 3 Nisan 2023 olup, altı ayda bir faiz ödemeli, kupon oranı %5'tir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL tutar
TL	9,5	516.459.344	516.459
Avro	1,5	52.985.695	159.338
Güney Afrika Randı	7,1	250.000.000	51.758
Çin Yuanı	5,6	37.095.978	13.003
Rus Rublesi	9,7	138.812.795	8.458
ABD Doları	0,9	2.636.753	5.774
			754.790

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	8,0	247.085.095	247.085
Avro	1,3	101.959.184	299.403
Rus Rublesi	7,9	951.363.827	61.629
Çin Yuanı	5,6	10.018.667	3.508
			611.625

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli krediler	1.621.039	1.526.555
Uzun vadeli tahvil ihraçları	1.082.554	1.054.461
Diğer	343	143
	2.703.936	2.581.159

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	12,6	1.116.436.247	1.116.436
Avro	2,6	422.201.176	1.269.643
Güney Afrika Randı	8,2	750.000.000	155.273
ABD Doları	3,1	50.472.694	110.525
Rus Rublesi	8,7	904.057.877	55.084
			2.706.961
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.085.922)
			1.621.039

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	9,6	1.113.235.845	1.113.236
Avro	2,6	407.137.522	1.195.559
Güney Afrika Randı	6,8	684.175.684	139.716
ABD Doları	3,1	50.085.944	106.898
Rus Rublesi	7,7	300.000.000	19.434
			2.574.843
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı ve faiz tahakkukları			(1.048.288)
			1.526.555

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
ABD Doları	5,1	506.723.010	1.109.622
			1.109.622
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(27.068)
			1.082.554

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değer üzerinden uzun vadeli tahvil ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
ABD Doları	5,1	500.165.711	1.067.504
			1.067.504
Uzun vadeli tahvil ihraçlarının faiz tahakkukları			(13.043)
			1.054.461

Uzun vadeli banka kredileri ve tahvil ihraçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
2015	872.975	1.148.071
2016	303.225	123.986
2017	311.185	123.986
2018	66.827	65.256
2019	66.827	65.256
2023	1.082.554	1.054.461
	2.703.593	2.581.016

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

6 aydan kısa	3.104.196	2.892.754
1-5 yıl	357.555	293.714
5 yıl üzeri	1.109.622	1.067.504
	4.571.373	4.253.972

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Kontrat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)		Kontrat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	
<i>Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen:</i>						
<i>Kısa vadeli türev araçlar</i>						
Vadeli yabancı para işlemleri	967.338	1.207	(5.103)	1.233.804	817	(8.822)
Yabancı para swap İşlemleri	332.586	81	(1.357)	857.585	5.834	(5.675)
	1.299.924	1.288	(6.460)	2.091.389	6.651	(14.497)

Uzun vadeli türev araçlar

Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri (*)	1.643.411	-	(59.237)	1.583.318	-	(51.180)
--	-----------	---	----------	-----------	---	----------

(*) Grup, uzun vadeli tahvil ihracının ABD doları cinsinden olan anapara ve faiz ödemelerinin, yurt dışı satış ve tahsilatlarının gerçekleştiği önemli yabancı para birimleri ile uyumluluğunu sağlamak üzere kur riskinden doğal olarak korunmak amacıyla, 2013 yılı Nisan ayında 270 milyon ABD Doları karşılığında %4.65 faiz oranı ile 202,8 milyon Avro ve 90 milyon ABD Doları karşılığında %5 faiz oranı ile 57,5 milyon İngiliz Sterlini tutarında çapraz kur sabit faiz swap işlemi yapmıştır.

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	2.508.009	2.404.779
Alınan vadeli senetler	1.488.459	1.651.986
Alınan vadeli çekler	217.849	227.891
Kısa vadeli ticari alacaklar (brüt)	4.214.317	4.284.656
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(98.875)	(113.281)
Ertelenen finansman geliri	(14.260)	(16.454)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	4.101.182	4.154.921

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

	2014	2013
1 Ocak itibariyle	113.281	93.229
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	2.234	291
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 22)	(583)	(30)
Kayıtlardan düşülenler(*)	(16.916)	(593)
Yabancı para çevirim farkı	859	(282)
31 Mart itibariyle	98.875	92.615

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli ticari alacaklar	18.095	27.456
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.224.878	1.165.156
Borç tahakkukları	66.562	51.536
Ertelenen finansman gideri	(10.499)	(9.249)
	1.280.941	1.207.443

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	902.670	899.869
Yarı mamul	71.702	60.299
Mamul	857.224	792.747
Ticari mal	253.321	295.645
Stoklar (brüt)	2.084.917	2.048.560
Değer düşüklüğü karşılığı	(60.464)	(60.187)
Stoklar (net)	2.024.453	1.988.373

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen herhangi bir stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	50.313	49.778
Mamul	7.494	7.560
Ticari mal	2.657	2.849
	60.464	60.187

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

	2014	2013
1 Ocak itibariyle	60.187	59.785
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	686	881
Envanterin satışından dolayı gerçekleşen tutar	(798)	(783)
Yabancı para çevirim farkı	389	(222)
31 Mart itibariyle	60.464	59.661

NOT 10 - DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	69.621	82.444
Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine temettü borçları	4.469	4.370
Alınan depozito ve teminatlar	3.027	4.811
Diğer	8.221	4.901
	85.338	96.526

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	%	TL	%	TL
Koç Finansman	47,0	72.688	47,0	82.015
Arçelik - LG	45,0	89.812	45,0	94.202
Ram Dış Ticaret	33,5	10.327	33,5	9.654
Tanı Pazarlama	32,0	6.543	32,0	6.533
		179.370		192.404

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

	2014	2013
1 Ocak itibariyle	192.404	182.614
Kar/zararlarından paylar	5.791	7.031
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(517)	198
Stoklar üzerindeki brüt kar eliminasyonu	(4.208)	-
Alınan temettüler	(14.100)	(22.475)
31 Mart itibariyle	179.370	167.368

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

	1 Ocak- 31 Mart	1 Ocak-31 Mart
	2014	2013
Koç Finansman	5.290	4.297
Arçelik – LG	(182)	2.599
Ram Dış Ticaret	673	417
Tanı Pazarlama	10	(282)
	5.791	7.031

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	Toplam varlıklar	2.540.682
Toplam yükümlülükler	2.135.173	2.141.268

	1 Ocak- 31 Mart	1 Ocak-31 Mart
	2014	2013
Toplam satış gelirleri	375.144	431.597
Dönem karı	3.533	15.283

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2014	2013
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	15.651	12.268
Birikmiş amortisman	(9.305)	(7.169)
Net kayıtlı değer	6.346	5.099
Dönem başı net kayıtlı değer	6.346	5.099
Yabancı para çevirim farkı	169	(78)
Cari dönem amortismanı	(36)	(37)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.479	4.984
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	16.069	12.085
Birikmiş amortisman	(9.590)	(7.101)
Net kayıtlı değer	6.479	4.984

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2014	2013
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	4.466.236	4.017.756
Birikmiş amortisman	(2.629.447)	(2.414.353)
Net kayıtlı değer	1.836.789	1.603.403
Dönem başı net kayıtlı değer	1.836.789	1.603.403
Girişler	50.830	39.570
Transferler ⁽¹⁾	-	11.015
Çıkışlar	(1.017)	(1.114)
Yabancı para çevirim farkı	(4.091)	(6.476)
Cari dönem amortismanı	(65.356)	(57.652)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.817.155	1.588.746
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	4.505.030	4.053.507
Birikmiş amortisman	(2.687.875)	(2.464.761)
Net kayıtlı değer	1.817.155	1.588.746

31 Mart 2014 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

⁽¹⁾ Önceki dönemlerde stoklarda sınıflanan yedek parça ve bakım ekipmanları, maddi duran varlık tanımını karşıladığı ölçüde maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2014	2013
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	1.199.395	1.023.120
Birikmiş itfa payı	(313.127)	(235.519)
Net kayıtlı değer	886.268	787.601
Dönem başı net kayıtlı değer	886.268	787.601
Girişler	30.590	29.407
Çıkışlar	-	(220)
Yabancı para çevirim farkı	9.806	(18.105)
Cari dönem itfa payı	(20.271)	(17.086)
Dönem sonu net kayıtlı değer	906.393	781.597
31 Mart itibariyle:		
Maliyet	1.240.663	1.033.200
Birikmiş itfa payı	(334.270)	(251.612)
Net kayıtlı değer	906.393	781.588

31 Mart 2014 tarihi itibariyle geliştirme maliyetleri net kayıtlı değeri 293.726 TL (31 Aralık 2013: 285.237 TL), cari dönemde aktifleştirilen geliştirme maliyetleri 25.678 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2013: 23.628 TL).

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 tarihi itibariyle, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında, Grup'un gerçekleştireceği 891.888.504 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 341.723.301 USD). İlgili vergi avantajının kullanılmadığı durumlarda, belge ihracat taahhüdünün müeyyide uygulanmaksızın kapatılması imkan dahilindedir.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıla kadar	21.130	20.014
1-5 yıl arası	41.301	43.036
5 yıldan uzun	15.567	16.001
Faaliyet kiralama taahhütleri	77.998	79.051

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Türev sözleşmeler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin TL karşılıkları, para birimleri bazında aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2014	Alış Taahhütleri	Satış Taahhütleri
TL	59.669	60.935
ABD Doları	1.153.930	7.894
Avro	134.335	855.973
Avustralya Doları	-	48.540
Çek Korunası	-	9.909
Güney Afrika Randı	9.954	67.315
İngiliz Sterlini	-	260.969
İsveç Kronu	-	23.524
İsviçre Frangı	29.892	-
Polonya Zlotisi	-	43.361
Rumen Leyi	63.545	-
Rus Rublesi	3.917	109.674
	1.455.242	1.488.094

31 Aralık 2013	Alış taahhütleri	Satış Taahhütleri
TL	238.392	178.903
ABD Doları	1.184.209	96.689
Avro	279.253	859.818
Avustralya Doları	-	41.549
Çek Korunası	-	10.733
Güney Afrika Randı	11.350	128.589
İngiliz Sterlini	-	356.198
İsveç Kronu	-	32.779
İsviçre Frangı	29.158	-
Polonya Zlotisi	-	39.035
Rumen Leyi	61.531	-
Rus Rublesi	16.395	110.126
	1.820.288	1.854.419

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminatlar	2.481.523	2.536.469

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	774.407	611.665
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	22.234	37.678
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	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	796.641	649.343

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
ABD Doları cinsinden	736.276	577.306
Türk Lirası cinsinden	40.732	51.639
Avro cinsinden	14.142	15.002
Diğer para birimleri cinsinden	5.491	5.396
	796.641	649.343

NOT 16 – DİĞER KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Garanti gider karşılıkları	152.435	147.835
Montaj gider karşılıkları	69.882	53.712
Nakliye gider karşılıkları	13.029	9.748
İade karşılıkları	9.605	9.423
Dava karşılıkları	6.680	6.653
Diğer	59.547	31.177
	311.178	258.548
Diğer uzun vadeli karşılıklar:		
Garanti gider karşılıkları	90.614	93.256
Diğer	227	451
	90.841	93.707

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	46.579	31.299
Sabit kıymetler için verilen avanslar	15.312	14.640
Verilen stok sipariş avansları	2.025	993
	63.916	46.932

NOT 18 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergi ve fonlar	35.715	34.337

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sosyal güvenlik katkıları	35.883	56.322
Personele borçlar	33.867	72.108
İkramiye ve prim tahakkuku	20.247	7.169
	89.997	135.599

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden ve tecil edilen KDV-ÖTV	64.489	18.586
Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar	29.724	92.616
Gelir tahakkukları	15.847	4.681
Diğer	10.006	9.391
	120.066	125.274
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Kota ve teşvik primleri tahakkuku	208.639	212.085
Alınan avanslar	16.605	24.558
Diğer	2.526	2.543
	227.770	239.186

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - 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 2014	31 Aralık 2013
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 2014		31 Aralık 2013	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Koç Holding A.Ş.	40,51	273.742	40,51	273.742
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2,75	18.577	2,75	18.577
Semahat S. Arsel	2,72	18.397	2,72	18.397
Suna Kıraç	2,60	17.542	2,60	17.542
Rahmi M. Koç	2,44	16.474	2,44	16.474
Mustafa V. Koç	0,91	6.177	0,91	6.177

Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri

tarafından sahip olunan şirketler toplamı	51,93	350.909	51,93	350.909
Teknosan Büro Makine ve Levazımı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	12,05	81.428	12,05	81.428
Burla Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,56	37.572	5,56	37.572
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	5,14	34.722	5,14	34.722
Vehbi Koç Vakfı	0,13	893	0,13	893
Diğer	25,19	170.204	25,19	170.204
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	675.728	100,00	675.728
Sermaye düzeltme farkları (*)		468.811		468.811
Toplam sermaye		1.144.539		1.144.539

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Genel kanuni yedek akçe	83.690	83.690
Diğer kanuni yedek akçe	191.740	165.119
	275.430	248.809

27 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2014 yılında, 2013 yılı hesap dönemine ait tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %44,4 nispetinde (2013: 52,5) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye tam 0,44396 TL brüt=net nakit temettü (2013: tam 0,52536 TL brüt=net nakit temettü) ödenmesine, diğer hissedarlara %37,7 nispetinde (2013: %45,6) ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye brüt tam 0,44396 TL (2013: tam 0,52536 TL), net tam 0,37737 TL (2013: tam 0,45612 TL) nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemeleri 2014 yılı Nisan ayında (2013 yılı Nisan ayında) gerçekleştirmiştir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	66.468	7.712
Tazminat ve teşvik gelirleri	3.626	8.718
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	2.652	8.241
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	583	30
Konusu kalmayan karşılıklar	536	302
Diğer	3.123	4.239
	76.988	29.242
Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(32.873)	(32.039)
Peşinat iskontosu	(3.750)	(3.099)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(2.234)	(291)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(1.800)	(126)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	(686)	(881)
Ürün geri çağırma gideri	(622)	(4.388)
Diğer	(5.499)	(18.949)
	(47.464)	(59.773)

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	12.944	-
Sabit kıymet satış karı	445	290
	13.389	290
Yatırım faaliyetlerinden giderler:		
Sabit kıymet satış zararı	(898)	(179)
	(898)	(179)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı gelirleri (*)	66.175	75.160
Türev araçlardan karlar	33.697	19.951
Faiz gelirleri	6.177	11.861
Diğer	5	18
	106.054	106.990

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

NOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı giderleri (*)	(90.829)	(66.368)
Faiz giderleri	(71.706)	(39.251)
Türev araçlardan zararlar	(38.499)	(6.414)
Diğer	(2.875)	(1.810)
	(203.909)	(113.843)

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

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi	20.569	82.107
Eksi: peşin ödenen vergiler	(3.599)	(62.459)
Vergi borçları (net)	16.970	19.648
Ertelenen vergi varlıkları	93.979	90.659
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(249.511)	(245.515)
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)	(155.532)	(154.856)

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %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.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Vergi giderleri		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(28.056)	(33.537)
- Ertelenen vergi	1.938	8.262
Toplam vergi gideri (net)	(26.118)	(25.275)

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

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 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.390.282	1.362.408	(295.849)	(289.422)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	393.896	393.896	(19.694)	(19.694)
Ertelenen finansman geliri/gideri (net)	64.213	58.473	(12.843)	(11.695)
Kullanılabilecek vergi indirimi	(240.528)	(255.047)	50.384	53.051
Garanti, montaj ve nakliye gider karşılığı	(216.066)	(194.471)	44.855	40.659
Kıdem tazminatı karşılığı	(116.645)	(116.017)	23.329	23.225
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(51.899)	(49.761)	10.367	10.017
Türev araçlar	(62.037)	(63.199)	12.311	12.604
Şüpheli alacaklar karşılığı	(9.237)	(17.228)	2.115	3.426
Lisans bedeli gider tahakkuku	(7.294)	(6.008)	1.459	1.202
Diğer	(114.395)	(87.992)	28.034	21.771
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)			(155.532)	(154.856)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülüklerin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak itibarıyla	(154.856)	(150.438)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen vergi geliri (net)	1.938	8.262
Özkaynaklara yansıtılan	801	107
Yabancı para çevirim farkları	(3.415)	(658)
31 Mart itibarıyla	(155.532)	(142.727)

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	131.161	129.437
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr)	67.572.820.500	67.572.820.500
Pay başına kar (kr) (*)	0,194	0,192
Hissedarlara dağıtılan temettü	300.000	355.000
Pay başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)	0,444	0,525

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
(a) Ticari Alacaklar:		
Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri		
Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	32.575	22.114
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	3.791	3.242
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	3.416	-
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	1.579	1.052
Diğer	742	811
	42.103	27.219
(b) Borçlar:		
<i>Kısa vadeli ticari borçlar:</i>		
Arçelik-LG ⁽²⁾	132.326	270.661
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	24.465	107.972
Ram Dış Ticaret ⁽²⁾	29.582	36.030
Diğer	12.621	22.794
	198.994	437.457

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	9.207	8.860
Ortaklara temettü borçları	300.000	-
	309.207	8.860

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (*)	61.704	62.427
---	--------	--------

(*) Şirket'in, Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı Beko Ticaret A.Ş.'dir) ile Beko markasının kullanım hakkı ve Beko markalı ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini 2001 yılından itibaren 20 yıl boyunca yürütme hakkına ilişkin sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme süresinin bitiminde Beko markası üzerindeki tüm hakların, Şirket'e ait olmasından hareketle Beko markası maddi olmayan duran varlık olarak mali tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin söz konusu Beko markası net defter değeri 31 Mart 2014 itibariyle 81.040 TL tutarındadır. (31 Aralık 2013: 81.040 TL).

⁽¹⁾ Koç Holding grup şirketleri
⁽²⁾ İştirakler

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'ye diğer borçların gelecekteki brüt ödemelerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara diğer borçlar (brüt)		
1 yıla kadar	12.700	12.379
1- 5 yıl arası	49.873	48.663
5 yıldan uzun	21.843	24.331
	84.416	85.373
Gelecekte tahakkuk edecek vade farkı	(13.505)	(14.086)
İlişkili taraflara diğer borçlar bugünkü değeri (net)	70.911	71.287

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'ye diğer borçların gelecekteki ödemelerinin bugünkü değerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıla kadar	9.207	8.860
1-5 yıl arası	40.945	39.449
5 yıldan uzun	20.759	22.978
	70.911	71.287

(c) Mevduatlar:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	519.093	294.694
--	---------	---------

(d) Krediler:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	31.232	108.144
--	--------	---------

(e) Türev araçlar:

	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlıklar/(yükümlülükler)
31 Mart 2014		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	150.569	(452)
31 Aralık 2013		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	358.406	1.484

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

(a) Mal ve hizmet satışları:	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve		
Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	18.417	25.352
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	4.253	4.043
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.284	423
Arçelik-LG	803	954
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	409	293
Diğer	114	493
	27.280	31.558

(b) Mal ve hizmet alımları:	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	92.936	114.062
Arçelik-LG	38.435	102.743
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾ (*)	22.103	19.932
Ram Dış Ticaret	32.686	15.611
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽²⁾	8.234	8.468
Koç Holding A.Ş.	3.319	3.044
Setur Servis Turistik A.Ş.	3.058	1.930
Diğer	12.080	7.378
	212.851	273.168

⁽¹⁾ Koç Ailesi üyeleri tarafından kontrol edilen şirket

⁽²⁾ Koç Holding grup şirketi

^(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında ara hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

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

Grup, Arçelik-LG tarafından üretilmekte olan klima cihazlarını satın almaktadır. Alımlardaki koşullar, ticari alacaklardaki vade ve faiz oranları koşulları ile paralel olarak belirlenmektedir.

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 1.800 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2013: 1.645 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(d) Diğer işlemler

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<i>Faiz gelirleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	3.057	5.317
<i>Faiz giderleri:</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	1.052	2.640

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

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

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

Faiz oranı riski

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fonlama riski

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

Kredi riski

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

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

- Banka teminatları (teminat mektubu, akreditif vb),
- Kredi sigortası (Global sigorta poliçeleri, Eximbank ve faktoring sigortaları vb),
- Gayrimenkul ipoteği,
- 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 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan				
Azami kredi riski ⁽¹⁾	42.103	4.119.277	1.494.575	1.288
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.191.724)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	42.103	3.821.935	1.494.575	1.288
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.942.025)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	32.031	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(23.919)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	211.148	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(171.617)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	54.163	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	153.038	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(98.875)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(54.163)	-	-
31 Aralık 2013	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan				
Azami kredi riski ⁽¹⁾	27.219	4.182.377	1.192.916	6.651
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(3.250.611)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.219	3.900.410	1.192.916	6.651
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.017.459)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	-	28.379	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(23.919)	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	203.105	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(158.750)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	50.483	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	163.764	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(113.281)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(50.483)	-	-

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - 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 2014	31 Aralık 2013
Grup 1	12.021	11.281
Grup 2	3.755.524	3.808.259
Grup 3	128.524	136.468
	3.896.069	3.956.008

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 2014	31 Aralık 2013
0-1 ay arası	116.491	139.078
1-3 ay arası	65.370	33.547
3-12 ay arası	21.676	22.735
1-5 yıl arası	7.611	7.745
	211.148	203.105

Döviz kuru riski

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

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

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

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

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

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden banka kredilerinin bir bölümünü riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış kredinin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, yurt dışındaki bağlı ortaklıkların net varlıklarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunma fonunda gösterilmektedir. 31 Mart 2014 itibarıyla banka kredilerinin vergi etkisi öncesi 150.000.000 Avro tutarındaki kısmı, yurtdışındaki bağlı ortaklıklardaki net yatırımın döviz kuru riskinden korunma aracı olarak tanımlanmıştır (31 Aralık 2013: 328.750.000 Avro).

Yabancı para pozisyonu

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar	2.972.069	2.808.426
Yükümlülükler	(3.212.946)	(3.190.616)
Net finansal durum pozisyonu	(240.877)	(382.190)
Türev enstrümanların net pozisyonu	342.151	491.604
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	101.274	109.414

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Mart 2014 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	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar															
Ticari alacaklar	344.645	160.809	74.706	1.785.666	67.497	114.581	16.661	60.976	-	21.711	28.514	-	-	444	1.924.095
Parasal finansal varlıklar	255.981	23.648	883	1	-	1	-	29.897	-	1.811	1	297	-	296	836.708
Diğer	11.948	70.180	48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	189.784
Duran Varlıklar															
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	103.763	-	-	-	-	-	21.482
Toplam Varlıklar	612.574	254.637	75.637	1.785.667	67.497	114.582	16.661	90.873	103.763	23.522	28.515	297	-	740	2.972.069
Kısa Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	82.774	133.731	836	-	-	-	4.355	26.456	10.095	-	4.284	-	66.310	-	567.446
Finansal yükümlülükler	222.326	15.502	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	702.525
Parasal olan diğer yükümlülükler	1.233	34.238	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.682
Uzun Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	-	28.178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.704
Finansal yükümlülükler	200.115	548.362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.802.589
Toplam Yükümlülükler	506.448	760.011	836	-	-	-	4.355	26.456	10.095	-	4.284	-	66.310	-	3.212.946
Net Finansal Durum Pozisyonu	106.126	(505.374)	74.801	1.785.667	67.497	114.582	12.306	64.417	93.668	23.522	24.231	297	(66.310)	740	(240.877)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	187.833	526.956	-	64.292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.722.698
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(284.641)	(3.605)	(71.807)	(1.800.000)	(60.000)	(90.000)	-	(70.000)	(100.000)	-	(24.000)	-	-	-	(1.380.547)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	(96.808)	523.351	(71.807)	(1.735.708)	(60.000)	(90.000)	-	(70.000)	(100.000)	-	(24.000)	-	-	-	342.151
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	9.318	17.977	2.994	49.959	7.497	24.582	12.306	(5.583)	(6.332)	23.522	231	297	(66.310)	740	101.274
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	94.178	(575.554)	74.753	1.785.667	67.497	114.582	12.306	64.417	93.668	23.522	24.231	297	(66.310)	740	(430.661)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri															(64.409)
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	284.641	3.605	71.807	1.800.000	60.000	90.000	-	70.000	100.000	-	24.000	-	-	-	1.380.547
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	37.833	526.956	-	64.292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.271.618

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla bazı krediler nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Mart 2014	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Türk Lirası karşısında	(1.082)	28.630	2.312	49.959	7.497	24.582	16.661	(9.023)	-	-	4.411	-	(66.310)	740	91.018
Avro karşısında	-	6.634	-	-	-	-	-	-	3.763	-	-	-	-	-	15.306
Rus Rublesi karşısında	1.854	2.440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.918
Polonya Zlotisi karşısında	(3.133)	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.295)
İngiliz Sterlini karşısında	(204)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(613)
Rumen Leyi karşısında	(609)	1.751	351	-	-	-	-	-	-	(70)	-	-	-	-	3.251
Çek Korunası karşısında	(1.595)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.796)
Norveç Kronu karşısında	4.357	(122)	-	-	-	-	-	3.440	-	23.592	-	-	-	-	23.479
İsveç Kronu karşısında	2.645	(16)	-	-	-	-	(4.355)	-	-	-	-	-	-	-	6.334
Çin Yuanı karşısında	1.297	(7.905)	331	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.207)
Güney Afrika Randı karşısında	3.992	1.549	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.397
Avustralya Doları karşısında	(1.466)	(36)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	297	-	-	(3.923)
Mısır Lirası karşısında	5	(11.622)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.435)
Ukrayna Hryvnası karşısında	159	(5.470)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.500)
İsviçre Frangı karşısında	3.104	2.086	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.902
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.095)	-	-	-	-	-	(2.090)
Yeni Zelanda Doları karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.180)	-	-	-	(8.454)
Diğer para birimleri karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)
	9.318	17.977	2.994	49.959	7.497	24.582	12.306	(5.583)	(6.332)	23.522	231	297	(66.310)	740	101.274

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013 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	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Dönen Varlıklar															
Ticari alacaklar	370.264	110.460	104.587	1.482.643	55.011	125.652	9.957	94.566	-	10.166	22.902	77	-	296	1.921.285
Parasal finansal varlıklar	120.179	30.992	4	-	(1)	-	-	429	30.125	2.029	96	4	-	-	426.343
Diğer	26.694	63.583	86	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	214.398
Duran Varlıklar															
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	1.206.602	-	-	-	-	-	246.400
Toplam Varlıklar	517.137	205.035	104.677	1.482.643	55.010	125.652	9.957	94.995	1.236.727	12.195	23.000	81	-	296	2.808.426
Kısa Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	101.585	123.602	1.196	-	-	-	156	40.189	17.455	-	3.102	-	64.846	-	590.270
Finansal yükümlülükler	247.202	6.197	-	-	-	-	-	-	684.176	-	-	-	-	-	878.851
Parasal olan diğer yükümlülükler	1.302	9.276	1.221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.908
Uzun Vadeli Yükümlülükler															
Ticari borçlar	-	29.249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.426
Finansal yükümlülükler	160.049	544.055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.631.161
Toplam Yükümlülükler	510.138	712.379	2.417	-	-	-	156	40.189	701.631	-	3.102	-	64.846	-	3.190.616
Net Finansal Durum Pozisyonu	6.999	(507.344)	102.260	1.482.643	55.010	125.652	9.801	54.806	535.096	12.195	19.898	81	(64.846)	296	(382.190)
Aktif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	322.118	554.847	-	162.521	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.140.635
Pasif karakterli döviz cinsinden türev ürünler (*)	(292.804)	(45.303)	(101.441)	(1.700.000)	(55.000)	(100.000)	-	(100.000)	(500.000)	-	(22.000)	-	-	-	(1.649.031)
Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	29.314	509.544	(101.441)	(1.537.479)	(55.000)	(100.000)	-	(100.000)	(500.000)	-	(22.000)	-	-	-	491.604
Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	36.313	2.200	819	(54.836)	10	25.652	9.801	(45.194)	35.096	12.195	(2.102)	81	(64.846)	296	109.414
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(19.695)	(570.927)	102.174	1.482.643	55.010	125.652	9.801	54.806	535.096	12.195	19.896	81	(64.846)	296	(596.588)
Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri															(59.026)
Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	292.804	45.303	101.441	1.700.000	55.000	100.000	-	100.000	500.000	-	22.000	-	-	-	1.649.031
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	59.118	554.847	-	162.521	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.368.336

(*) Avrupa'da faaliyet gösteren bazı bağlı ortaklıklardaki net yatırımların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla bazı krediler nakit akış riskinden korunma enstrümanı olarak tanımlanmıştır.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Aralık 2013	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Rus Rublesi	Polonya Zlotisi	Çek Korunası	Norveç Kronu	İsveç Kronu	Güney Afrika Randı	Danimarka Kronu	Avustralya Doları	Yeni Zelanda Doları	Japon Yeni	Kanada Doları	TL Karşılığı
Türk Lirası karşısında	27.340	13.945	(53)	(54.836)	10	25.652	9.957	(5.535)	-	-	902	-	(61.338)	296	111.772
Avro karşısında	-	4.574	-	-	-	-	-	-	52.551	-	-	-	-	-	20.493
Rus Rublesi karşısında	691	3.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.712
Polonya Zlotisi karşısında	(2.728)	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.842)
İngiliz Sterlini karşısında	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	393
Rumen Leyi karşısında	(2.498)	4.233	531	-	-	-	-	-	-	(21)	-	-	(3.508)	-	3.485
Çek Korunası karşısında	(1.773)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.206)
Norveç Kronu karşısında	8.144	(199)	-	-	-	-	-	(39.659)	-	12.216	-	-	-	-	15.291
İsveç Kronu karşısında	4.035	(21)	-	-	-	-	(156)	-	-	-	-	-	-	-	11.750
Çin Yuanı karşısında	1.350	(7.982)	341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.875)
Güney Afrika Randı karşısında	(1.472)	(1.598)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.734)
Avustralya Doları karşısında	(747)	(58)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	-	-	(2.177)
Mısır Lirası karşısında	9	(8.989)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.159)
Ukrayna Hryvnası karşısında	170	(7.301)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.084)
İsviçre Frangı karşısında	3.664	1.917	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.850
Botsvana Pulası karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.455)	-	-	-	-	-	(3.564)
Yeni Zelanda Doları karşısında	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.004)	-	-	-	(5.673)
Diğer para birimleri karşısında	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)
	36.313	2.200	819	(54.836)	10	25.652	9.801	(45.194)	35.096	12.195	(2.102)	81	(64.846)	296	109.414

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı zararı/karı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

	Kar/(Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
31 Mart 2014				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(110.667)	110.667	(110.643)	110.643
ABD Doları riskinden korunan kısım	114.603	(114.603)	114.603	(114.603)
ABD Doları net etki	3.936	(3.936)	3.960	(3.960)
Avro net varlık/yükümlülüğü	77.022	(77.022)	71.521	(71.521)
Avro riskinden korunan kısım	(74.220)	74.220	(29.112)	29.112
Avro net etki	2.802	(2.802)	42.409	(42.409)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	27.185	(27.185)	40.866	(40.866)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(26.097)	26.097	(26.097)	26.097
İngiliz Sterlini net etki	1.088	(1.088)	14.769	(14.769)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	10.880	(10.880)	29.480	(29.480)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(10.576)	10.576	(10.576)	10.576
Rus Rublesi net etki	304	(304)	18.904	(18.904)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	38.620	(38.620)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	38.620	(38.620)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	4.878	(4.878)	13.044	(13.044)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(4.336)	4.336	(4.336)	4.336
Polonya Zlotisi net etki	542	(542)	8.708	(8.708)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.262	(1.262)	3.032	(3.032)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(991)	991	(991)	991
Çek Korunası net etki	271	(271)	2.041	(2.041)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	448	(448)	1.846	(1.846)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	448	(448)	1.846	(1.846)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	2.165	(2.165)	3.449	(3.449)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	(2.352)	2.352	(2.352)	2.352
İsveç Kronu net etki	(187)	187	1.097	(1.097)
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	56	(56)	56	(56)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	56	(56)	56	(56)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	1.939	(1.939)	41.475	(41.475)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(2.070)	2.070	(2.070)	2.070
Güney Afrika Randı net etki	(131)	131	39.405	(39.405)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	4.901	(4.901)	4.399	(4.399)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(4.854)	4.854	(4.854)	4.854
Avustralya Doları net etki	47	(47)	(455)	455
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	946	(946)	946	(946)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Danimarka Kronu net etki	946	(946)	946	(946)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(142)	142	(142)	142
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(142)	142	(142)	142
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	147	(147)	147	(147)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Kanada Doları net etki	147	(147)	147	(147)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(544)	544
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(544)	544
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(271)	271
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	(271)	271
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	7.912	(7.912)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	-	-	7.912	(7.912)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-	13.226	(13.226)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	-	-	13.226	(13.226)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(298)	298
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	(298)	298
	10.127	(10.127)	192.336	(192.336)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/(Zarar)		Diğer Kapsamlı Gelir	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
31 Aralık 2013	Yabancı paranın %10 oranında değer			
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(108.282)	108.282	(108.282)	108.282
ABD Doları riskinden korunan kısım	108.752	(108.752)	108.752	(108.752)
ABD Doları net etki	470	(470)	470	(470)
Avro net varlık/yükümlülüğü	79.285	(79.285)	42.694	(42.694)
Avro riskinden korunan kısım	(68.622)	68.622	8.608	(8.608)
Avro net etki	10.663	(10.663)	51.302	(51.302)
İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	35.908	(35.908)	48.550	(48.550)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	(35.620)	35.620	(35.620)	35.620
İngiliz Sterlini net etki	288	(288)	12.930	(12.930)
Rus Rublesi net varlık/yükümlülüğü	9.605	(9.605)	28.638	(28.638)
Rus Rublesi riskinden korunan kısım	(9.960)	9.960	(9.960)	9.960
Rus Rublesi net etki	(355)	355	18.678	(18.678)
Rumen Leyi net varlık/yükümlülüğü	-	-	36.583	(36.583)
Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Rumen Leyi net etki	-	-	36.583	(36.583)
Polonya Zlotisi net varlık/yükümlülüğü	3.904	(3.904)	11.689	(11.689)
Polonya Zlotisi riskinden korunan kısım	(3.903)	3.903	(3.903)	3.903
Polonya Zlotisi net etki	1	(1)	7.786	(7.786)
Çek Korunası net varlık/yükümlülüğü	1.348	(1.348)	2.936	(2.936)
Çek Korunası riskinden korunan kısım	(1.073)	1.073	(1.073)	1.073
Çek Korunası net etki	275	(275)	1.863	(1.863)
Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	341	(341)	1.665	(1.665)
Norveç Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Norveç Kronu net etki	341	(341)	1.665	(1.665)
İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	1.796	(1.796)	3.012	(3.012)
İsveç Kronu riskinden korunan kısım	(3.278)	3.278	(3.278)	3.278
İsveç Kronu net etki	(1.482)	1.482	(266)	266
Yeni Zelanda Doları net varlık/yükümlülüğü	14	(14)	14	(14)
Yeni Zelanda Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Yeni Zelanda Doları net etki	14	(14)	14	(14)
Güney Afrika Randı net varlık/yükümlülüğü	10.927	(10.927)	49.662	(49.662)
Güney Afrika Randı riskinden korunan kısım	(10.211)	10.211	(10.211)	10.211
Güney Afrika Randı net etki	716	(716)	39.451	(39.451)
Avustralya Doları net varlık/yükümlülüğü	3.758	(3.758)	3.494	(3.494)
Avustralya Doları riskinden korunan kısım	(4.155)	4.155	(4.155)	4.155
Avustralya Doları net etki	(397)	397	(661)	661
Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	479	(479)	479	(479)
Danimarka Kronu riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Danimarka Kronu net etki	479	(479)	479	(479)
Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(131)	131	(131)	131
Japon Yeni riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Japon Yeni net etki	(131)	131	(131)	131
Kanada Doları net varlık/yükümlülüğü	59	(59)	59	(59)
Kanada Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Kanada Doları net etki	59	(59)	59	(59)
Mısır Lirası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(511)	511
Mısır Lirası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Mısır Lirası net etki	-	-	(511)	511
Ukrayna Hryvnası net varlık/yükümlülüğü	-	-	177	(177)
Ukrayna Hryvnası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Ukrayna Hryvnası net etki	-	-	177	(177)
Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	8.202	(8.202)
Çin Yuanı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Çin Yuanı net etki	-	-	8.202	(8.202)
İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-	13.051	(13.051)
İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-	-	-
İsviçre Frangı net etki	-	-	13.051	(13.051)
Botsvana Pulası net varlık/yükümlülüğü	-	-	(259)	259
Botsvana Pulası riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Botsvana Pulası net etki	-	-	(259)	259
	10.941	(10.941)	190.882	(190.882)

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlerde Türkiye'den ihracat ve Türkiye'ye ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2014		31 Mart 2013	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	245.328.592	745.490	199.965.255	469.951
ABD Doları	93.074.577	206.292	96.979.809	173.364
İngiliz Sterlini	55.628.540	204.050	60.515.568	167.027
Diğer		148.659		102.092
Toplam ihracat tutarı		1.304.491		912.434
Avro	77.244.801	233.133	99.902.187	234.709
ABD Doları	226.272.489	501.822	191.876.477	341.149
İngiliz Sterlini	221.050	798	150.683	416
Diğer		5.528		2.174
Toplam ithalat tutarı		741.281		578.448

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	1.288	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	537.682	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	65.697	-
-----------------------------	---	--------	---

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2013 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 7)	-	6.651	-
Finansal yatırımlar (Not 5)	-	537.682	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler

Türev yükümlülükler (Not 7)	-	65.677	-
-----------------------------	---	--------	---

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Nakit akış tabloları, özet konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur. Özet konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklarda artış ve azalışlar" satırının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Karşılıklardaki artış ve azalışlar:		
Montaj ve nakliye gider karşılığı	19.452	21.143
İkramiye ve prim tahakkukları	13.077	11.485
Kıdem tazminatı karşılığı	6.668	8.578
Şüpheli ticari alacak karşılığı	2.234	291
Garanti gider karşılığı	1.959	2.653
Stok değer düşüklüğü karşılığı	686	881
İade karşılıkları	183	32
Dava karşılıkları	27	1.245
İzin karşılığı	(34)	190
Kota-teşvik prim tahakkukları	(3.446)	9.143
	40.806	55.641

.....